

Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniGlobal -net-**



Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal -net-	5
Vermerk des Abschlussprüfers	19
Besteuerung der Erträge	20
Steuerliche Behandlung	21
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	23
Nutzen Sie die Vorteile der Wiederanlage	24
Kapitalverwaltungsgegesellschaft, Ver- wahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprü- fer	25

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsba-sierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1010 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 13.050 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per Saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithöchststände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen - wie Bundesanleihen - von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits - wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen - von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegelten sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zu-

sammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentenmärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast 3 Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs

der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den ent-

sprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

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 UniGlobal -net- ist ein globaler Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien bestehen muss. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt auf Standardtiteln, zu denen ergänzend aussichtsreiche Nebenwerte erworben werden. Bei der Auswahl der Aktien werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management berücksichtigt. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt und Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Schuldtitel wie Anleihen dürfen vorübergehend erworben werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Fonds war über die gesamte Berichtsperiode hinweg mit mindestens 97 Prozent seiner Mittel in Aktien investiert, zuletzt mit 99 Prozent. Aktien aus Nordamerika wurden im Berichtszeitraum auf zuletzt 53 Prozent der Aktienanlagen leicht erhöht.

Europäische Titel summierten sich am Ende des Berichtsjahres auf 32 Prozent. Die Anlagen verteilten sich mit 17 Prozent auf die Länder der Eurozone und zu 15 Prozent auf die Länder Europas außerhalb des gemeinsamen Währungsraums. Der Anteil Japans wurde mit 9 Prozent der Aktienanlagen nahezu konstant gehalten. Weitere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) rundeten die Portfoliostruktur ab.

Mit Blick auf die Branchenallokation zeigt sich ein breit diversifiziertes Bild. Konsumgüteraktien stellten mit zuletzt 26 Prozent den größten Anteil an den Aktienanlagen. Finanztitel wurden zuletzt mit 19 Prozent im Portfolio gehalten. Es folgten Aktien aus dem Gesundheitswesen (16 Prozent), Industrierwerte (12 Prozent) und IT-Unternehmen (10 Prozent). Zum Ende des Geschäftsjahres investierte der Fonds 9 Prozent in Energiewerte. Weitere Engagements in anderen Sektoren von jeweils unter 5 Prozent rundeten die Branchenstruktur ab.

Zum 30. September 2014 wurden 90 Prozent der Fondsanlagen in Fremdwährungen gehalten. Aufgrund der Konzentration auf Titel aus Nordamerika waren 56 Prozent des Fondsvermögens im US-Dollar angelegt. Es folgen mit großem Abstand Positionen im Britischen Pfund, Schweizer Franken und Japanischen Yen (mit jeweils 8 Prozent) sowie im Kanadischen Dollar (4 Prozent).

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Während des Berichtszeitraums bestanden im Sondervermögen Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien. Da weite Teile der Fondsmittel außerhalb des Euroraums angelegt wurden, waren zusätzlich Fremdwährungsrisiken vorhanden.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Veräußerung von amerikanischen Energie-, Industrierwerten und Aktien aus dem Gesundheitswesen sowie aus Geschäften auf den CME E-Mini S&P 500 Index Future. Die größten Verluste resultierten aus Verkäufen amerikanischer Konsumgüter- und IT-Aktien sowie aus Geschäften auf den Dow Jones STOXX 600 Price Index Future.

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 UniGlobal -net- verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 16,7 Prozent (nach BVI-Methode).

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

Vermögensübersicht

	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS ¹⁾
I. VERMÖGENSGEGENSTÄNDE		
1. AKTIEN - GLIEDERUNG NACH BRANCHE		
SOFTWARE & DIENSTE	85.365.193,07	9,61
ENERGIE	74.876.733,36	8,46
BANKEN	73.971.112,02	8,35
PHARMAZEUTIKA, BIOTECHNOLOGIE & BIOWISSENSCHAFTEN	78.057.520,83	8,81
INVESTITIONSGÜTER	54.541.095,65	6,16
LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK	50.202.342,50	5,67
GESUNDHEITSWESEN: AUSSTATTUNG & DIENSTE	41.062.951,52	4,64
VERSICHERUNGEN	40.412.970,28	4,56
HARDWARE & AUSRÜSTUNG	35.496.093,06	4,01
GROß- UND EINZELHANDEL	35.026.453,97	3,96
ROH-, HILFS- & BETRIEBSSTOFFE	32.335.556,21	3,65
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTE	27.248.176,39	3,08
HAUSHALTSARTIKEL & KÖRPERPFLEGEPRODUKTE	23.720.886,58	2,68
MEDIEN	20.799.900,76	2,35
AUTOMOBILE & KOMPONENTEN	19.555.422,85	2,21
TRANSPORTWESEN	16.368.046,37	1,85
LEBENSMITTEL- UND BASISARTIKELINZELHANDEL	8.603.252,10	0,97
VERSORGBUNGSBETRIEBE	7.134.837,50	0,81
IMMOBILIEN	6.870.605,22	0,78
SONSTIGE ²⁾	24.506.883,52	2,77
SUMME	756.156.033,76	85,38
2. ZERTIFIKATE	2.198.701,47	0,25
3. INVESTMENTANTEILE	1.423.943,73	0,16
4. DERIVATE	2.490.669,14	0,28
5. BANKGUTHABEN	123.849.164,60	14,00
6. SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	1.776.322,45	0,19
SUMME	887.894.835,15	100,26
II. VERBINDLICHKEITEN	-2.315.828,25	-0,26
III. FONDSVERMÖGEN	885.579.006,90	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 0,66 %

Entwicklung des Sondervermögens

	EURO	EURO
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		678.303.281,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.964.579,12
2. Mittelzufluss (netto)		88.315.321,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	142.818.998,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-54.503.676,72	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.334.048,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		123.259.030,91
Davon nicht realisierte Gewinne	76.816.008,97	
Davon nicht realisierte Verluste	-2.371.564,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		885.579.006,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014

	EURO	EURO
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.041.389,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		13.958.245,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.162,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		93.567,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		185.000,68
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		459.446,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.401.531,61
8. Sonstige Erträge		1.497.296,97
Summe der Erträge		15.836.578,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		939,92
2. Verwaltungsvergütung		12.577.907,38
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		76,28
4. Sonstige Aufwendungen		2.285.432,35
Summe der Aufwendungen		14.864.355,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		972.222,69
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		63.397.555,47
2. Realisierte Verluste		-15.555.191,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		47.842.363,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		48.814.586,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		76.816.008,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.371.564,33
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		74.444.444,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		123.259.030,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EURO insgesamt	EURO je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	90.875.917,10	9,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	48.814.586,27	5,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	5.888.273,67	0,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	132.797.571,32	14,54
III. Gesamtausschüttung	1.004.658,38	0,11
1. Endausschüttung	1.004.658,38	0,11
a) Barausschüttung	1.004.658,38	0,11

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EURO	Anteilwert EURO
30.09.2011	520.912.342,91	59,76
30.09.2012	623.945.538,98	75,84
30.09.2013	678.303.281,98	83,43
30.09.2014	885.579.006,90	96,96

Steuerliche Behandlung der Erträge siehe Seite 'Investment und Steuern'.

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis (EUR)	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
96,96	10,46	16,70	64,19	103,56

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

UniGlobal -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1997
Erstrücknahmepreis (in Euro)	40,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	9.133.258
Anteilwert (in Euro)	96,96
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagensumme (in Euro)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE								
AKTIEN								
AUSTRALIEN								
AU000000ASX7	ASX LTD.	STK	48.600,00	0,00	0,00	AUD 35,86	1.207.591,46	0,14
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS LTD.	STK	884.300,00	0,00	0,00	AUD 4,53	2.775.692,21	0,31
AU000000ANZ3	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD.	STK	56.700,00	0,00	55.000,00	AUD 30,92	1.214.775,50	0,14
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD.	STK	162.500,00	0,00	0,00	AUD 14,04	1.580.861,97	0,18
AU000000WES1	WESFARMERS LTD.	STK	51.625,00	77.625,36	104.600,36	AUD 42,16	1.508.113,91	0,17
							<u>8.287.035,05</u>	<u>0,94</u>
BRASILIEN								
BRCRUZACNORO	SOUZA CRUZ S.A.	STK	105.000,00	105.000,00	0,00	BRL 19,70	668.703,33	0,08
							<u>668.703,33</u>	<u>0,08</u>
CURACAO-I								
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	STK	45.251,00	24.651,00	0,00	USD 101,69	3.643.079,87	0,41
							<u>3.643.079,87</u>	<u>0,41</u>
DÄNEMARK								
DK0060448595	COLOPLAST AS	STK	13.514,00	13.514,00	0,00	DKK 494,00	896.842,47	0,10
DK0060336014	NOVOZYMES AS	STK	17.823,00	0,00	0,00	DKK 255,70	612.233,15	0,07
							<u>1.509.075,62</u>	<u>0,17</u>
DEUTSCHLAND								
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	STK	14.434,00	33.034,00	18.600,00	EUR 59,25	855.214,50	0,10
DE0008404005	ALLIANZ SE	STK	18.000,00	2.500,00	13.200,00	EUR 128,35	2.310.300,00	0,26
DE000BASF111	BASF SE	STK	14.600,00	0,00	0,00	EUR 72,63	1.060.398,00	0,12
DE000BAY0017	BAYER AG	STK	34.500,00	3.800,00	0,00	EUR 110,90	3.826.050,00	0,43
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG	STK	32.006,00	32.006,00	0,00	EUR 85,02	2.721.150,12	0,31
DE0005439004	CONTINENTAL AG	STK	40.400,00	4.500,00	0,00	EUR 150,65	6.086.260,00	0,69
DE0005552004	DTE. POST AG	STK	111.500,00	15.000,00	0,00	EUR 25,39	2.830.985,00	0,32
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	81.700,00	0,00	0,00	EUR 14,495	1.184.241,50	0,13
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO. KGAA	STK	59.700,00	39.800,00	0,00	EUR 39,195	2.339.941,50	0,26
DE0006602006	GEA GROUP AG	STK	28.400,00	0,00	0,00	EUR 34,545	981.078,00	0,11
DE0006048432	HENKEL AG & CO. KGAA -VZ-	STK	15.150,00	0,00	15.800,00	EUR 79,06	1.197.759,00	0,14
DE0006483001	LINDE AG	STK	17.629,00	0,00	0,00	EUR 152,15	2.682.252,35	0,30
DE0007164600	SAP SE	STK	106.958,00	89.402,00	24.294,00	EUR 57,10	6.107.301,80	0,69
DE0007236101	SIEMENS AG	STK	62.870,00	45.770,00	0,00	EUR 94,37	5.933.041,90	0,67
							<u>40.115.973,67</u>	<u>4,53</u>
FINNLAND								
FI0009003727	WARTSILA CORPORATION	STK	18.000,00	0,00	0,00	EUR 35,43	637.740,00	0,07
							<u>637.740,00</u>	<u>0,07</u>
FRANKREICH								
FR0000120404	ACCOR S.A.	STK	29.700,00	0,00	0,00	EUR 35,115	1.042.915,50	0,12
FR0000120628	AXA S.A.	STK	208.900,00	19.000,00	0,00	EUR 19,51	4.075.639,00	0,46
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	STK	159.615,00	41.700,00	0,00	EUR 52,52	8.382.979,80	0,95
FR0000120644	DANONE S.A.	STK	41.956,00	0,00	0,00	EUR 53,00	2.223.668,00	0,25
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL S.A.	STK	27.800,00	0,00	0,00	EUR 86,94	2.416.932,00	0,27
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	STK	190.800,00	190.800,00	0,00	EUR 19,86	3.789.288,00	0,43
FR0000121014	LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A.	STK	15.300,00	0,00	0,00	EUR 128,70	1.969.110,00	0,22
FR0000073272	SAFRAN S.A.	STK	53.000,00	30.500,00	0,00	EUR 51,38	2.723.140,00	0,31
FR0000120578	SANOFI S.A.	STK	78.000,00	9.000,00	0,00	EUR 89,56	6.985.680,00	0,79
FR0000130809	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	STK	79.617,00	37.300,00	43.000,00	EUR 40,42	3.218.119,14	0,36
FR0000120271	TOTAL S.A.	STK	111.287,00	6.000,00	0,00	EUR 51,45	5.725.716,15	0,65
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE	STK	11.800,00	0,00	0,00	EUR 203,70	2.403.660,00	0,27
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	STK	154.600,00	154.600,00	0,00	EUR 13,98	2.161.308,00	0,24
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	13.300,00	0,00	0,00	EUR 46,005	611.866,50	0,07
							<u>47.730.022,09</u>	<u>5,39</u>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
GROßBRITANNIEN								
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC.	STK	85.000,00	0,00	0,00	GBP 7,21	786.713,74	0,09
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC.	STK	72.700,00	0,00	0,00	GBP 26,79	2.500.170,73	0,28
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	STK	33.128,00	33.128,00	0,00	GBP 44,415	1.888.806,32	0,21
GB0031348658	BARCLAYS PLC.	STK	432.631,00	432.631,00	0,00	GBP 2,2745	1.263.182,55	0,14
GB0008762899	BG GROUP PLC.	STK	23.100,00	0,00	0,00	GBP 11,40	338.048,78	0,04
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC.	STK	54.100,00	14.000,00	0,00	GBP 34,82	2.418.179,72	0,27
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP PLC.	STK	203.764,00	203.764,71	0,71	GBP 9,965	2.606.557,46	0,29
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC.	STK	389.774,00	0,00	0,00	GBP 6,261	3.132.702,20	0,35
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC.	STK	1.162.501,00	1.162.501,00	0,00	GBP 2,289	3.415.872,64	0,39
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC.	STK	1.227.390,00	0,00	0,00	GBP 0,7687	1.211.161,35	0,14
GB00B1CRLC47	MONDI PLC.	STK	116.172,00	116.172,00	0,00	GBP 10,11	1.507.700,80	0,17
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	STK	35.600,00	3.500,00	0,00	GBP 66,05	3.018.459,56	0,34
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC.	STK	418.100,00	20.000,00	0,00	GBP 13,76	7.385.181,00	0,83
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	STK	117.086,00	24.986,00	0,00	GBP 53,50	8.041.207,96	0,91
GB0007188757	RIO TINTO PLC.	STK	113.800,00	95.500,00	0,00	GBP 30,315	4.428.558,41	0,50
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	STK	108.865,00	0,00	0,00	EUR 30,325	3.301.331,13	0,37
GB0007669376	ST. JAMES'S PLACE CAPITAL PLC.	STK	120.748,00	120.748,00	0,00	GBP 7,30	1.131.528,11	0,13
GB00B4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	STK	1.551.306,00	1.551.306,00	0,00	GBP 2,044	4.070.435,76	0,46
							52.445.798,22	5,92
HONGKONG								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	STK	1.243.200,00	0,00	0,00	HKD 40,15	5.089.263,65	0,57
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDING LTD.	STK	474.900,00	200.000,00	0,00	HKD 24,75	1.198.410,96	0,14
HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES + CLEARING LTD.	STK	51.200,00	0,00	0,00	HKD 167,10	872.317,95	0,10
							7.159.992,56	0,81
INDONESIEN								
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	STK	1.070.000,00	0,00	0,00	IDR 15.425,00	1.072.812,75	0,12
							1.072.812,75	0,12
IRLAND								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC.	STK	49.800,00	49.800,00	0,00	USD 81,32	3.206.187,95	0,36
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC.	STK	25.400,00	25.400,00	0,00	USD 65,49	1.316.955,11	0,15
							4.523.143,06	0,51
ISRAEL								
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	STK	53.000,00	22.000,00	0,00	USD 69,24	2.905.328,16	0,33
							2.905.328,16	0,33
ITALIEN								
IT0003132476	ENI S.P.A. ¹⁾	STK	221.500,00	24.000,00	0,00	EUR 18,87	4.179.705,00	0,47
IT0000072618	INTESA SANPAOLO S.P.A.	STK	750.000,00	300.000,00	0,00	EUR 2,406	1.804.500,00	0,20
							5.984.205,00	0,68
JAPAN								
JP3830800003	BRIDGESTONE CORPORATION	STK	109.200,00	39.200,00	0,00	JPY 3.622,00	2.854.998,82	0,32
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO.	STK	40.100,00	12.600,00	0,00	JPY 8.220,00	2.379.310,05	0,27
JP3802400006	FANUC CORPORATION	STK	23.700,00	13.100,00	0,00	JPY 19.810,00	3.388.969,57	0,38
JP3854600008	HONDA MOTOR CO. LTD.	STK	61.500,00	33.000,00	0,00	JPY 3.800,00	1.686.916,40	0,19
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC.	STK	169.000,00	13.000,00	0,00	JPY 3.567,00	4.351.356,46	0,49
JP3667600005	JGC CORPORATION	STK	91.500,00	26.500,00	0,00	JPY 2.994,00	1.977.460,14	0,22
JP3762800005	NORMURA RESEARCH INSTITUTE LTD.	STK	82.600,00	37.600,00	0,00	JPY 3.545,00	2.113.640,56	0,24
JP3967200001	RAKUTEN INC.	STK	297.000,00	32.000,00	0,00	JPY 1.263,00	2.707.663,23	0,31
JP3422950000	SEVEN & I HOLDING CO. LTD.	STK	139.996,00	63.996,00	0,00	JPY 4.254,00	4.298.807,13	0,49
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	STK	165.200,00	28.700,00	0,00	JPY 4.471,00	5.331.501,81	0,60
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC.	STK	138.000,00	30.000,00	0,00	JPY 3.402,50	3.389.316,05	0,38
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	STK	133.030,00	7.530,00	0,00	JPY 6.463,00	6.206.097,51	0,70
							40.686.037,73	4,59
JERSEY								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	STK	27.800,00	53.800,00	26.000,00	GBP 53,40	1.905.673,94	0,22
JE00B8KF9B49	WPP PLC.	STK	211.300,00	46.000,00	0,00	GBP 12,40	3.363.440,31	0,38
							5.269.114,25	0,59
KANADA								
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	STK	69.778,00	34.889,00	0,00	USD 55,42	3.061.591,92	0,35
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	STK	58.000,00	0,00	0,00	CAD 80,05	3.289.570,64	0,37
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC.	STK	328.646,00	62.655,00	0,00	CAD 40,53	9.437.453,86	1,07
							15.788.616,42	1,78
NIEDERLANDE								
NL0000235190	AIRBUS GROUP NV	STK	140.557,00	62.157,00	0,00	EUR 49,82	7.002.549,74	0,79
NL0010273215	ASML HOLDING NV	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	EUR 78,82	2.128.140,00	0,24
NL0000303600	ING GROEP NV	STK	918.200,00	148.000,00	0,00	EUR 11,31	10.384.842,00	1,17
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	STK	161.461,00	161.461,54	0,54	EUR 12,82	2.069.930,02	0,23
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	STK	102.500,00	5.000,00	0,00	USD 108,66	8.817.710,40	1,00
NL0009538479	NIELSEN NV	STK	35.700,00	0,00	0,00	USD 44,33	1.252.934,05	0,14
NL0009324904	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	STK	47.629,00	47.629,00	0,00	USD 44,53	1.679.138,13	0,19
NL0000009355	UNILEVER NV	STK	249.228,00	10.500,00	0,00	EUR 31,53	7.858.158,84	0,89
							41.193.403,18	4,65

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
NORWEGEN								
NO0010096985	STATOIL ASA	STK	146.873,00	106.170,00	0,00	NOK 175,20	3.172.304,70	0,36
							3.172.304,70	0,36
PORTUGAL								
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS S.A.	STK	45.400,00	0,00	0,00	EUR 12,87	584.298,00	0,07
							584.298,00	0,07
SCHWEIZ								
CH0012221716	ABB LTD.	STK	74.218,00	0,00	42.482,00	CHF 21,48	1.320.906,98	0,15
CH0044328745	ACE LTD	STK	16.000,00	0,00	22.000,00	USD 104,87	1.328.414,22	0,15
CH0012138605	ADECCO S.A.	STK	33.200,00	33.200,00	0,00	CHF 64,85	1.783.925,76	0,20
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP	STK	44.609,00	0,00	0,00	CHF 26,47	978.374,54	0,11
CH0030170408	GEBERIT AG	STK	6.550,00	1.250,00	0,00	CHF 308,80	1.675.896,93	0,19
CH0038863350	NESTLE S.A.	STK	213.585,00	7.200,00	0,00	CHF 70,25	12.432.137,09	1,40
CH0012005267	NOVARTIS AG ¹⁾	STK	254.892,00	24.100,00	15.000,00	CHF 90,15	19.039.285,61	2,15
CH0012255151	SWATCH GROUP	STK	5.836,00	0,00	0,00	CHF 454,10	2.195.813,74	0,25
CH0011037469	SYNGENTA AG	STK	4.600,00	0,00	0,00	CHF 304,30	1.159.814,40	0,13
CH0024899483	LBS AG	STK	337.000,00	111.000,00	0,00	CHF 16,66	4.651.934,71	0,53
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	STK	4.600,00	0,00	0,00	CHF 284,80	1.085.491,76	0,12
							47.651.995,74	5,38
SINGAPUR								
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD.	STK	91.100,00	0,00	0,00	SGD 22,40	1.267.084,76	0,14
							1.267.084,76	0,14
SPANIEN								
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	STK	112.861,00	0,00	0,00	EUR 29,62	3.342.942,82	0,38
ES0173516115	REPSOL S.A.	STK	342.384,00	342.384,62	0,62	EUR 18,80	6.436.819,20	0,73
							9.779.762,02	1,10
SÜDKOREA								
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	STK	3.734,00	500,00	5.900,00	KRW 1.184.000,00	3.317.375,72	0,37
							3.317.375,72	0,37
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA								
US88579Y1010	3M CO.	STK	23.900,00	0,00	0,00	USD 141,68	2.680.826,54	0,30
US00817Y1082	AETNA INC.	STK	81.442,00	6.000,00	30.045,00	USD 81,00	5.222.707,62	0,59
US0185811082	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORPORATION	STK	12.000,00	3.500,00	0,00	USD 248,27	2.358.673,11	0,27
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	STK	42.400,00	0,00	0,00	USD 45,94	1.542.123,34	0,17
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO.	STK	31.900,00	0,00	0,00	USD 87,54	2.210.851,08	0,25
US0259321042	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC.	STK	58.711,00	41.711,00	0,00	USD 57,89	2.690.824,00	0,30
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC.	STK	14.600,00	14.600,00	0,00	USD 123,38	1.426.132,53	0,16
US0311621009	AMGEN INC.	STK	80.750,00	19.000,00	0,00	USD 140,46	8.979.609,69	1,01
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION	STK	43.078,00	30.385,00	17.000,00	USD 101,44	3.459.609,15	0,39
US03674X1063	ANTERO RESOURCES CORPORATION	STK	34.086,00	34.086,00	0,00	USD 54,89	1.481.260,82	0,17
US0378331005	APPLE INC.	STK	135.933,00	117.614,00	7.141,00	USD 100,75	10.842.569,67	1,22
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	USD 21,61	855.435,04	0,10
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	STK	49.850,00	0,00	0,00	USD 51,10	2.016.732,64	0,23
US0533321024	AUTOZONE INC.	STK	14.700,00	1.750,00	0,00	USD 509,66	5.931.440,11	0,67
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	STK	183.418,00	62.600,00	0,00	USD 71,77	10.421.906,31	1,18
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	STK	31.300,00	4.300,00	0,00	USD 138,14	3.423.150,98	0,39
US09253U1088	BLACKSTONE GROUP L.P.	STK	191.967,00	112.967,00	0,00	USD 31,48	4.784.356,87	0,54
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	STK	47.800,00	0,00	0,00	USD 74,92	2.835.227,61	0,32
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	STK	15.100,00	1.900,00	0,00	USD 279,22	3.337.995,41	0,38
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC.	STK	12.700,00	0,00	0,00	USD 66,32	666.822,90	0,08
US1667641005	CHEVRON CORPORATION	STK	82.467,00	4.200,00	0,00	USD 119,32	7.790.327,32	0,88
US1255091092	CIGNA CORPORATION	STK	58.854,00	5.000,00	43.346,00	USD 90,69	4.225.690,18	0,48
US1729674242	CITIGROUP INC.	STK	211.900,00	138.500,00	0,00	USD 51,82	8.693.419,37	0,98
US12572Q1058	CME GROUP INC.	STK	50.350,00	4.400,00	0,00	USD 79,95	3.187.185,69	0,36
US1912161007	COCA-COLA CO.	STK	82.700,00	10.800,00	0,00	USD 42,66	2.793.113,77	0,32
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO.	STK	167.094,00	8.000,00	0,00	USD 65,22	8.627.876,40	0,97
US20030N1019	COMCAST CORPORATION -A-	STK	213.130,00	151.009,00	0,00	USD 53,78	9.074.603,28	1,02
US2310211063	CUMMINS INC.	STK	44.550,00	3.900,00	0,00	USD 131,98	4.654.982,98	0,53
US2479162081	DENBURY RESOURCES INC.	STK	200.366,00	0,00	0,00	USD 15,03	2.384.214,22	0,27
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORPORATION -NEW-	STK	90.100,00	7.200,00	0,00	USD 61,11	4.359.125,17	0,49
US2605431038	DOW CHEMICAL CO.	STK	139.630,00	84.000,00	0,00	USD 52,44	5.797.005,15	0,65
US26483E1001	DUN & BRADSTREET	STK	21.000,00	0,00	0,00	USD 117,47	1.953.028,26	0,22
US2786421030	EBAY INC.	STK	77.800,00	6.600,00	0,00	USD 56,63	3.488.095,95	0,39
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	STK	58.045,00	68.295,00	29.000,00	USD 102,15	4.694.241,75	0,53
US5324571083	ELI LILLY & CO.	STK	35.000,00	0,00	0,00	USD 64,85	1.796.967,78	0,20
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO.	STK	27.000,00	0,00	0,00	USD 62,58	1.337.708,81	0,15
US26875P1012	EOG RESOURCES INC.	STK	33.220,00	33.220,00	0,00	USD 99,02	2.604.262,85	0,29
US36191G1076	GNC HOLDINGS INC.	STK	141.035,00	74.700,00	0,00	USD 38,74	4.325.624,18	0,49
US38259P5089	GOOGLE INC. -A-SHARE-	STK	24.081,00	1.860,00	0,00	USD 588,41	11.218.035,95	1,27
US38259P7069	GOOGLE INC. -C-SHARE-	STK	22.981,00	22.981,00	0,00	USD 577,36	10.504.560,34	1,19
US4062161017	HALLIBURTON CO.	STK	18.555,00	0,00	25.445,00	USD 64,51	947.655,02	0,11
US42809H1077	HESS CORPORATION	STK	66.111,00	15.633,00	0,00	USD 94,32	4.936.734,64	0,56
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	STK	268.500,00	268.500,00	0,00	USD 35,47	7.539.937,46	0,85
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	STK	32.754,00	3.885,00	0,00	USD 93,12	2.414.735,56	0,27

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US4485791028	HYATT HOTELS CORPORATION	STK	19.100,00	0,00	0,00	USD 60,52	915.154,78	0,10
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	STK	53.500,00	0,00	0,00	USD 106,59	4.514.737,55	0,51
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO.	STK	220.036,00	16.700,00	0,00	USD 60,24	10.493.997,81	1,18
US48248M1027	KKR & CO. L.P. LTD.	STK	69.400,00	0,00	0,00	USD 22,30	1.225.255,32	0,14
US5356781063	LINEAR TECHNOLOGY CORPORATION	STK	46.200,00	0,00	0,00	USD 44,39	1.623.638,67	0,18
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC.	STK	44.000,00	44.000,00	0,00	USD 52,34	1.823.260,23	0,21
US5828391061	MEAD JOHNSON NUTRITION CO.	STK	30.700,00	4.400,00	0,00	USD 96,22	2.338.654,11	0,26
US5850551061	MEDTRONIC INC.	STK	32.396,00	0,00	21.404,00	USD 61,95	1.588.894,15	0,18
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	STK	27.500,00	5.000,00	0,00	USD 59,28	1.290.634,15	0,15
US59156R1086	METLIFE INC.	STK	56.400,00	0,00	0,00	USD 53,72	2.398.707,94	0,27
US5949181045	MICROSOFT CORPORATION	STK	543.449,00	120.300,00	37.684,00	USD 46,36	19.946.398,26	2,25
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	STK	29.600,00	4.400,00	0,00	USD 94,50	2.214.551,50	0,25
US55354G1004	MSCI INC.	STK	60.000,00	0,00	0,00	USD 47,02	2.233.552,37	0,25
US6550441058	NOBLE ENERGY INC.	STK	82.977,00	7.947,00	0,00	USD 68,36	4.490.782,78	0,51
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	STK	85.662,00	85.662,00	0,00	USD 131,76	8.935.812,78	1,01
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	STK	74.872,00	4.000,00	5.405,00	USD 96,15	5.699.424,27	0,64
US6819041087	OMNICARE INC.	STK	61.886,00	28.886,00	0,00	USD 62,26	3.050.449,18	0,34
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	STK	297.283,00	122.683,00	0,00	USD 38,28	9.009.574,25	1,02
US7134481081	PEPSICO INC.	STK	39.200,00	0,00	0,00	USD 93,09	2.889.025,41	0,33
US7170811035	PFIZER INC.	STK	290.412,00	15.800,00	0,00	USD 29,57	6.798.735,52	0,77
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	STK	93.450,00	11.200,00	0,00	USD 83,40	6.170.319,06	0,70
US7185461040	PHILLIPS 66	STK	66.234,00	15.867,00	15.303,00	USD 81,31	2.889.025,41	0,48
US7292511083	PLUM CREEK TIMBER CO. INC.	STK	53.700,00	8.500,00	0,00	USD 39,01	1.658.488,64	0,19
US74005P1049	PRAXAIR INC.	STK	10.500,00	0,00	0,00	USD 129,00	1.072.361,65	0,12
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO.	STK	88.300,00	6.300,00	0,00	USD 83,74	5.854.043,22	0,66
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC.	STK	38.900,00	17.000,00	0,00	USD 87,94	2.708.309,71	0,31
US7475251036	QUALCOMM INC.	STK	126.900,00	13.000,00	43.800,00	USD 74,77	7.511.925,42	0,85
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC.	STK	29.300,00	0,00	0,00	USD 109,88	2.548.874,99	0,29
US7782961038	ROSS STORES INC.	STK	54.330,00	41.200,00	0,00	USD 75,58	3.250.939,28	0,37
US80004C1018	SANDISK CORPORATION	STK	59.385,00	16.600,00	20.815,00	USD 97,95	4.605.146,66	0,52
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP	STK	21.575,00	21.575,00	0,00	USD 164,42	2.808.456,58	0,32
US83421A1043	SOLERA HOLDINGS INC.	STK	40.300,00	5.300,00	0,00	USD 56,36	1.798.201,25	0,20
US8552441094	STARBUCKS CORPORATION	STK	21.000,00	0,00	0,00	USD 75,46	1.254.580,00	0,14
US8574771031	STATE STREET CORPORATION	STK	18.300,00	0,00	0,00	USD 73,61	1.066.473,76	0,12
US8718291078	SYSCO CORPORATION	STK	24.177,00	0,00	18.723,00	USD 37,95	726.401,04	0,08
US8873173038	TIME WARNER INC.	STK	44.292,00	44.292,00	0,00	USD 75,21	2.637.321,92	0,30
US8725401090	TJX CO. INC.	STK	208.400,00	37.000,00	44.600,00	USD 59,17	9.762.511,28	1,10
US9029733048	U.S. BANCORP	STK	57.300,00	0,00	0,00	USD 41,83	1.897.600,35	0,21
US9078181081	UNION PACIFIC CORPORATION	STK	89.883,00	77.883,00	0,00	USD 108,42	7.715.236,21	0,87
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	STK	31.529,00	4.500,00	46.321,00	USD 105,60	2.635.945,21	0,30
US9170471026	URBAN OUTFITTERS INC.	STK	57.500,00	57.500,00	0,00	USD 36,70	1.670.691,16	0,19
US9202531011	VALMONT INDUSTRIES INC.	STK	16.500,00	0,00	0,00	USD 134,93	1.762.603,91	0,20
US92826C8394	VISA INC.	STK	24.100,00	2.200,00	0,00	USD 213,37	4.071.108,38	0,46
US2546871060	WALT DISNEY CO.	STK	81.216,00	14.400,00	0,00	USD 89,03	5.724.535,25	0,65
US9418481035	WATERS CORPORATION	STK	18.050,00	0,00	0,00	USD 99,12	1.416.448,42	0,16
US94973V1070	WELLPOINT INC.	STK	45.056,00	4.000,00	10.940,00	USD 119,62	4.266.961,22	0,48
US9497461015	WELLS FARGO & CO.	STK	272.424,00	25.800,00	0,00	USD 51,87	11.187.263,78	1,26
							392.045.082,48	44,27
SUMME AKTIEN							737.437.984,38	83,27
ZERTIFIKATE								
SAUDI-ARABIEN								
XS0842330564	CREDIT SUISSE/NASSAU/UNDERLYING ZERT. V.12(2015)	STK	79.400,00	0,00	7.500,00	USD 34,977076	2.198.701,47	0,25
							2.198.701,47	0,25
SUMME ZERTIFIKATE							2.198.701,47	0,25
SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE								
SCHWEIZ								
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	STK	79.798,00	4.300,00	0,00	CHF 283,10	18.718.049,38	2,11
							18.718.049,38	2,11
SUMME SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE							18.718.049,38	2,11
SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE							758.354.735,23	85,63
INVESTMENTANTEILE								
GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE								
LU0090772608	UNIEUROPA MID&SMALL CAPS	ANT	35.661,00	35.661,00	0,00	EUR 39,93	1.423.943,73	0,16
SUMME DER GRUPPENEIGENEN INVESTMENTANTEILE							1.423.943,73	0,16
SUMME DER ANTEILE AN INVESTMENTANTEILEN							1.423.943,73	0,16
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							759.778.678,96	85,79

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
DERIVATE									
(BEI DEN MIT MINUS GEKENNZEICHNETEN BESTÄNDEN HANDELT ES SICH UM VERKAUFTE POSITIONEN)									
DERIVATE AUF EINZELNE WERTPAPIERE									
WERTPAPIER-OPTIONSSCHEINE									
	DTE. BANK AG (LONDON BRANCH)/NTPC LTD. WTS V.07(2017)	A STK	537.000,00	0,00	0,00	USD 2,246610	955.133,86	0,11	
SUMME DER DERIVATE AUF EINZELNE WERTPAPIERE								<u>955.133,86</u>	<u>0,11</u>
AKTIENINDEX-DERIVATE									
FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN									
AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE									
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	CME USD	ANZAHL 595				-263.795,42	-0,03	
	EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR	ANZAHL 630				0,00	0,00	
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	SEO KRW	ANZAHL 16				-46.372,14	-0,01	
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2014	CME USD	ANZAHL 174				-371.253,27	-0,04	
	S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014 DEZEMBER 2014	SFE AUD	ANZAHL 12				-41.990,02	0,00	
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	NYF USD	ANZAHL 130				-599.002,45	-0,07	
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	TYO JPY	ANZAHL 124				241.495,40	0,03	
	TOPIX BANKS INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	TYO JPY	ANZAHL 165				42.513,12	0,00	
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	CME JPY	ANZAHL 337				721.256,01	0,08	
SUMME DER AKTIENINDEX-DERIVATE								<u>-317.148,77</u>	<u>-0,04</u>
DEISEN-DERIVATE									
FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN									
DEISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)									
OFFENE POSITIONEN (OTC) ²⁾									
	GBP		-2.350.000,00				-9.425,96	0,00	
	USD		-15.800.000,00				-125.781,57	-0,01	
DEISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)									
OFFENE POSITIONEN (OTC) ²⁾									
	AUD		12.950.000,00				-55.896,44	-0,01	
	CAD		26.630.000,00				278.212,76	0,03	
	JPY		4.054.000.000,00				17.395,43	0,00	
	USD		99.780.000,00				1.748.179,83	0,20	
SUMME DER DEISEN-DERIVATE								<u>1.852.684,05</u>	<u>0,21</u>
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS									
BANKGUTHABEN ³⁾									
EUR-BANKGUTHABEN BEI:									
	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR	68.341.262,73				68.341.262,73	7,72	
	BANKGUTHABEN IN SONSTIGEN EU/EWR-WÄHRUNGEN	EUR	26.170.869,58				26.170.869,58	2,96	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	AUD	12.796.829,60				8.866.982,82	1,00	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CAD	9.502.360,77				6.732.578,13	0,76	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CHF	918.689,61				761.197,79	0,09	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	HKD	10.991.221,24				1.120.661,23	0,13	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	ILS	4.798.415,92				1.031.185,59	0,12	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	JPY	343.727.302,41				2.481.126,33	0,28	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	KRW	257.046.794,00				192.877,18	0,00	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	SGD	5.272.276,43				3.273.689,18	0,37	
	BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	USD	6.159.802,76				4.876.734,04	0,55	
SUMME DER BANKGUTHABEN								<u>123.849.164,60</u>	<u>14,00</u>
SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS								<u>123.849.164,60</u>	<u>14,00</u>
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE									
	FORDERUNGEN CORPORATE ACTIONS	EUR	8.233,71				8.233,71	0,00	
	DIVIDENDENANSPRÜCHE	EUR	970.106,82				970.106,82	0,11	
	STEUERRÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE	EUR	758.816,56				758.816,56	0,09	
	FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	39.165,36				39.165,36	0,00	
SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE								<u>1.776.322,45</u>	<u>0,20</u>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN									
	VERBINDLICHKEITEN WP-GESCHÄFTE	EUR	-715.939,08				-715.939,08	-0,08	
	VERBINDLICHKEITEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	-211.685,70				-211.685,70	-0,02	
	SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-1.388.203,47				-1.388.203,47	-0,16	
SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN								-2.315.828,25	-0,26
FONDSVERMÖGEN							EUR	885.579.006,90	100,00
DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.									
ANTEILWERT							EUR	96,96	
UMLAUFENDE ANTEILE							STK	9.133.258,00	

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)	85,79
BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)	0,28

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN WERTPAPIER-DARLEHEN

FOLGENDE WERTPAPIERE SIND ZUM BERICHTSSTICHTAG ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
NOVARTIS AG	STK	105.000	7.843.027,59		7.843.027,59
GESAMTBETRAG DER RÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN IN EUR			7.843.027,59		7.843.027,59

WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

DIE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DES SONDERVERMÖGENS SIND AUF GRUNDLAGE DER NACHSTEHENDEN KURSE/MARKTSÄTZE BEWERTET:

WERTPAPIERKURSE	KURSE PER 30.09.2014 ODER LETZTBEKANNTE
ALLE ANDEREN VERMÖGENSWERTE	KURSE PER 30.09.2014
DEISENKURSE	KURSE PER 30.09.2014

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)

AUSTRALISCHER DOLLAR	AUD	1,443200= 1 EURO (EUR)
BRASILIANISCHER REAL	BRL	3,093300= 1 EURO (EUR)
DÄNISCHE KRONE	DKK	7,443800= 1 EURO (EUR)
ENGLISCHES PFUND	GBP	0,779000= 1 EURO (EUR)
HONG KONG DOLLAR	HKD	9,807800= 1 EURO (EUR)
INDONESISCHE RUPIAH	IDR	15.384,558000= 1 EURO (EUR)
ISRAELISCHER SCHEKEL	ILS	4,653300= 1 EURO (EUR)
JAPANISCHER YEN	JPY	138,536800= 1 EURO (EUR)
KANADISCHER DOLLAR	CAD	1,411400= 1 EURO (EUR)
NORWEGISCHE KRONE	NOK	8,111500= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONE	SEK	9,104500= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	CHF	1,206900= 1 EURO (EUR)
SINGAPUR DOLLAR	SGD	1,610500= 1 EURO (EUR)
SÜDKOREANISCHER WON	KRW	1.332,696800= 1 EURO (EUR)
US AMERIKANISCHER DOLLAR	USD	1,263100= 1 EURO (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

A) WERTPAPIERHANDEL

A	AMTLICHER BÖRSENHANDEL
N	NEUEMISSIONEN, DIE ZUM BÖRSENHANDEL VORGEGEHEN SIND
NO	NEUEMISSIONEN, DIE ZUM HANDEL AN EINEM ORGANISIERTEN MARKT VORGEGEHEN SIND
O	ORGANISIERTER MARKT
X	NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE

B) TERMINBÖRSE

CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUX	EUREX, FRANKFURT
NYF	NYBOT - NEW YORK BOARD OF TRADE
SEO	KOREA STOCK EXCHANGE, SEOUL
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
TYO	TOKYO STOCK EXCHANGE

C) OTC ²⁾

OVER THE COUNTER

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE					
AKTIEN					
AUSTRALIEN					
AU0000WESDA3	WESFARMERS LTD	STK		77.625,36	77.625,36
BELGIEN					
BE0974256852	COLRUYT S.A.	STK		0,00	35.600,00
BERMUDAS					
BMG7945E1057	SEADRILL LTD.	STK		0,00	67.050,00
BRASILIEN					
BRBVMFACNOR3	BM&F BOVESPA S.A.	STK		0,00	301.000,00
BRCELACNOR3	CIELO S.A.	STK		58.966,00	117.932,00
BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPL0 S.A.	STK		0,00	57.022,00
BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	STK		0,00	72.450,00
BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A.	STK		0,00	31.000,00
CHINA					
CNE1000009Q7	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO. LTD.	STK		0,00	213.400,00
DEUTSCHLAND					
DE0005810055	DTE. BÖRSE AG	STK		0,00	12.900,00
DE0005772206	FIELMANN AG	STK		0,00	16.600,00
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	STK		0,00	20.150,00
DE0008430026	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS - GESELLSCHAFT AG	STK		0,00	6.350,00
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -VZ-	STK		0,00	17.782,00
FINNLAND					
FI0009013403	KONE CORPORATION (NEW)	STK		8.700,00	17.400,00
FRANKREICH					
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE S.A.	STK		0,00	11.100,00
GROßBRITANNIEN					
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	STK		0,00	25.505,00
GB0005331532	COMPASS GROUP PLC.	STK		0,00	216.500,00
GG00B62W2327	FRIENDS LIFE GROUP LTD.	STK		0,00	352.800,00
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	STK		17.500,00	386.300,00
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC.	STK		0,00	65.793,00
GB00B77J0862	OLD MUTUAL PLC.	STK		0,00	1.141.362,00
GB00B43G0577	PREMIER OIL PLC.	STK		0,00	131.900,00
GB00B03MM408	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -B-	STK		0,00	68.700,00
GB00B16GWD56	VODAFONE GROUP PLC.	STK		1.313.303,00	1.313.303,00
IRLAND					
IE00B8KQN827	EATON CORPORATION PLC.	STK		0,00	13.300,00
CH0193880173	PENTAIR PLC	STK		0,00	25.400,00
JAPAN					
JP3304200003	KOMATSU LTD.	STK		0,00	200.500,00
JP3684000007	NITTO DENKO CORPORATION	STK		0,00	57.200,00
JERSEY					
JE00B55Q3P39	GENEL ENERGY PLC.	STK		67.428,00	67.428,00
NIEDERLANDE					
NL0006033250	KONINKLIJKE AHOLD NV	STK		0,00	178.500,00
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	STK		0,00	33.000,00
NL0010773842	NN GROUP NV	STK		50.400,00	50.400,00
NORWEGEN					
NO0010031479	DNB ASA	STK		0,00	165.500,00
RUSSLAND					
US55953Q2021	MAGNIT OJSC ADR	STK		0,00	22.000,00
SINGAPUR					
SG2C26962630	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD.	STK		0,00	400.000,00
SPANIEN					
ES0673516946	REPSOL SA BZR 04.07.14	STK		333.825,00	333.825,00
SÜDKOREA					
KR7035250000	KANGWON LAND INC.	STK		0,00	45.000,00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
US0010551028	AFLAC INC.	STK		0,00	54.161,00
US0758961009	BED BATH & BEYOND INC.	STK		0,00	44.400,00
US8085131055	CHARLES SCHWAB CORPORATION	STK		0,00	46.300,00
US1712321017	CHUBB CORPORATION	STK		0,00	30.950,00
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC.	STK		15.500,00	379.100,00
US1897541041	COACH INC.	STK		0,00	53.000,00
US2616081038	DRESSER-RAND GROUP INC.	STK		7.100,00	60.100,00
US2441991054	JOHN DEERE & CO.	STK		0,00	16.600,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US5178341070	LAS VEGAS SANDS INC.	STK		0,00	15.000,00
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORPORATION	STK		7.747,00	69.472,00
US5801351017	MCDONALD'S CORPORATION	STK		0,00	21.000,00
US61166W1018	MONSANTO CO.	STK		0,00	7.650,00
US6370711011	NATIONAL OILWELL VARCO INC.	STK		0,00	29.500,00
US64126X2018	NEUSTAR INC.	STK		0,00	21.000,00
US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORPORATION	STK		0,00	20.200,00
US67011P1003	NOW INC.	STK		5.087,00	5.087,00
US6819191064	OMNICOM GROUP INC.	STK		0,00	20.000,00
US6964293079	PALL CORPORATION	STK		0,00	16.300,00
US87612E1064	TARGET CORPORATION	STK		0,00	36.000,00
US8918941076	TOWERS WATSON & CO. LTD.	STK		0,00	37.400,00
US9311421039	WAL-MART STORES INC.	STK		0,00	49.000,00
US9396471032	WASHINGTON PRIME GROUP INC.	STK		10.787,50	10.787,50

ZERTIFIKATE

GROßBRITANNIEN

NL0010722005	MERRILL LYNCH/VODAFONE GROUP PLC. ZERT. V.14(2014)	STK		1.313.303,00	1.313.303,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

AKTIEN

RUSSLAND

US80585Y3080	SBERBANK OF RUSSIA ADR	STK		0,00	248.700,00
--------------	------------------------	-----	--	------	------------

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

US64110D1046	NETAPP INC.	STK		0,00	41.500,00
--------------	-------------	-----	--	------	-----------

DERIVATE

(IN OPENING-TRANSAKTIONEN UMGESETZTE OPTIONSPRÄMIEN BZW. VOLUMEN DER OPTIONSGESCHÄFTE, BEI OPTIONSSCHEINEN ANGABE DER KÄUFE UND VERKÄUFE)

TERMINKONTRAKTE

AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE

GEKAUFTE KONTRAKTE

BASISWERT(E) KOREA COMPOSITE STOCK 200 PR. INDEX (KOSPI 200)	KRW	2.143.089
BASISWERT(E) MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE)	USD	21.554
BASISWERT(E) NIKKEI 225 STOCK AVERAGE INDEX (JPY)	JPY	7.682.421
BASISWERT(E) RUSSELL 2000 INDEX	USD	51.415
BASISWERT(E) S&P 500 INDEX	USD	194.010
BASISWERT(E) S&P ASX 200 INDEX	AUD	9.341
BASISWERT(E) STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX (EUR)	EUR	93.062
BASISWERT(E) TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX	JPY	3.270.669
BASISWERT(E) TOPIX BANKS INDEX	JPY	870.968

DEISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)

VERKAUF VON DEISEN AUF TERMIN

AUD	EUR	31.657
CAD	EUR	64.523
GBP	EUR	14.340
JPY	EUR	80.888
USD	EUR	322.624

DEISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)

KAUF VON DEISEN AUF TERMIN

AUD	EUR	24.151
CAD	EUR	50.102
GBP	EUR	19.220
JPY	EUR	65.797
USD	EUR	299.637

OPTIONSRECHTE

OPTIONSRECHTE AUF DEISEN-DERIVATE

OPTIONSRECHTE AUF DEISEN

GEKAUFTE KONTRAKTE (PUT)

PUT ON EUR/USD JUNI 2014/1,365	EUR	19
--------------------------------	-----	----

WERTPAPIER-DARLEHEN

(GESCHÄFTSVOLUMEN, BEWERTET AUF BASIS DES BEI ABSCHLUSS DES DARLEHENSGESCHÄFTES VEREINBARTEN WERTES):

BEFRISTET

BASISWERT(E) COLRUYT S.A.	EUR	1.577
------------------------------	-----	-------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	DANONE S.A.	EUR	2.189		
	ENI S.P.A.	EUR	4.027		
	HSBC HOLDINGS PLC.	EUR	3.886		
	KONE CORPORATION (NEW)	EUR	1.148		
	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.003		
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S.A.	EUR	2.134		
	MERRILL LYNCH/VODAFONE GROUP PLC. ZERT. V.14(2014)	GBP	2.883		
	RIO TINTO PLC.	EUR	807		
	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	EUR	11.710		
	STATOIL ASA	EUR	758		
	TOTAL S.A.	EUR	9.142		
	UNILEVER NV	EUR	20.784		
	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	EUR	2.211		
	WARTSILA CORPORATION	EUR	743		
UNBEFRISTET					
BASISWERT(E)					
	MERRILL LYNCH/VODAFONE GROUP PLC. ZERT. V.14(2014)	GBP	2.889		

- 1) DIESE WERTPAPIERE SIND GANZ ODER TEILWEISE ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN.
- 2) 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.
- 3) DIESE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DIENEN GANZ ODER TEILWEISE ALS SICHERHEIT FÜR DERIVATEGESCHÄFTE.

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 2013 BIS 30. SEPTEMBER 2014 FÜR RECHNUNG DER VON DER UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH VERWALTETEN PUBLIKUMSFONDS MIT IM KONZERNVERBUND STEHENDEN ODER ÜBER WESENTLICHE BETEILIGUNGEN VERBUNDENE UNTERNEHMEN AUSGEFÜHRT WURDEN, BETRUG 6,61 PROZENT. IHR UMFANG BELIEF SICH HIERBEI AUF INSGESAMT 2.866.341.760,02 EURO.

ANHANG GEM. § 7 Nr. 9 KARBV ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

DAS DURCH DERIVATE ERZIELTE ZUGRUNDELIEGENDE EXPOSURE	EUR	264.533.838,41
--	-----	----------------

DIE VERTRAGSPARTNER DER DERIVATE-GESCHÄFTE

DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT

VORSTEHENDE POSITIONEN KÖNNEN AUCH REINE FINANZKOMMISSIONSGESCHÄFTE ÜBER BÖRSLICHE DERIVATE BETREFFEN, DIE ZUMINDEST AUS SICHT DER BUNDESANSTALT BEI DER WAHRNEHMUNG VON MELDEPFLICHTEN SO BERÜCKSICHTIGT WERDEN SOLLTEN, ALS SEIEN SIE DERIVATE.

	EUR	Kurswert
GESAMTBETRAG DER I.Z.M. DERIVATEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:		1.465.337,26
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	1.465.337,26
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	0,00

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) **85,79**

BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) **0,28**

DIE AUSLASTUNG DER OBERGRENZE FÜR DAS MARKTRISIKOPOTENTIAL WURDE FÜR DIESES INVESTMENTVERMÖGEN GEMÄß DER DERIVATEVERORDNUNG NACH DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ ANHAND EINES VERGLEICHVERMÖGENS 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: 4,29 %

GRÖßTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 5,39 %

DURCHSCHNITTLICHER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 4,76 %

RISIKOMODELL, DAS GEMÄß § 10 DERIVATEV VERWENDET WURDE

- MONTE-CARLO-SIMULATION

PARAMETER, DIE GEMÄß § 11 DERIVATEV VERWENDET WURDEN

- HALTEDAUER: 10 TAGE; KONFIDENZNIVEAU: 99%; HISTORISCHER BEOBSACHTUNGSZEITRAUM: 1 JAHR (GLEICHGEWICHTET)

IM GESCHÄFTSJAHR ERREICHTER DURCHSCHNITTLICHER UMFANG DES LEVERAGE NACH DER BRUTTOMETHODE

116,47%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS

GEMÄß DER DERIVATEVERORDNUNG MUSS EIN INVESTMENTVERMÖGEN, DAS DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ UNTERLIEGT, EIN DERIVATEFREIES VERGLEICHVERMÖGEN NACH § 9 DER DERIVATEVERORDNUNG ZUGEORDET WERDEN, SOFERN DIE GRENZAUSLASTUNG NACH § 7 ABSATZ 1 DER DERIVATEVERORDNUNG ERMITTELT WIRD. DIE ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS 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 VERGLEICHVERMÖGEN SETZT SICH FOLGENDERMAßEN ZUSAMMEN

100% MSCI THE WORLD INDEX

DAS DURCH WERTPAPIERDARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE ERZIELTE EXPOSURE	EUR	7.843.027,59
---	-----	--------------

DIE VERTRAGSPARTNER DER WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE

DZ BANK AG, FRANKFURT

	EUR	Kurswert
GESAMTBETRAG DER BEI WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:		8.256.193,00
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	8.256.193,00

ERTRÄGE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENE DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH EUR 234.180,45

ERTRÄGE AUS PENSIONSGESCHÄFTEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENE DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH EUR 0,00

ANGABEN ZU §35 ABS. 3 NR. 6 DERIVATEV

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT TÄTIGT WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE HÄUFIG SELBST, IN BESTIMMTEN FÄLLEN IST DIE UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH ZUR WEISUNGS- GEBUNDENEN DURCHFÜHRUNG VON WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN EINGEBUNDEN.

ANGABEN ZU §35 ABS. 3 NR. 7 DERIVATEV

DIE UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH IST EIN SCHWESTERUNTERNEHMEN DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND MIT DER VERWAHRSTELLE VERBUNDEN.

SONSTIGE ANGABEN

ANTEILWERT	EUR	96,96
UMLAUFENDE ANTEILE	STK	9.133.258,00

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 MABGEBLICH. 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 GELEGTE 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 JEWELIGE VERMÖGENSGEGENSTAND IN EINEM GESCHÄFT ZWISCHEN SACHVERSTÄNDIGEN, VERTRAGSWILLIGEN UND UNABHÄNGIGEN GESCHÄFTSPARTNER 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 TRANSAKTIONS-KOSTEN) IM VERHÄLTNISS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS AUS; SIE IST ALS PROZENTSATZ AUSZUWEISEN.

GESAMTKOSTENQUOTE	1,84%
-------------------	-------

DIE GESAMTKOSTENQUOTE STELLT EINE EINZIGE ZAHL DAR, DIE AUF DEN ZAHLEN DES BERICHTSZEITRAUMS VOM 01.10.2013 BIS 30.09.2014 BASIERT. SIE UMFASST - GEMÄß EU VERORDNUNG NR. 583/2010 SOWIE § 166 ABS. 5 KAGB - SÄMTLICHE VOM INVESTMENTVERMÖGEN IM JAHRESVERLAUF GETRAGENEN KOSTEN UND ZAHLUNGEN IM VERHÄLTNISS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS. DIE GESAMTKOSTENQUOTE ENTHÄLT NICHT DIE TRANSAKTIONS-KOSTEN. 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. MABGEBLICH 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 PAUSCHALGEBÜHR INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	-2.031.192,08
DAVON FÜR DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT		24,95%
DAVON FÜR DIE VERWAHRSTELLE		17,86%
DAVON FÜR DRITTE		57,19%

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT ERHÄLT KEINE RÜCKVERGÜTUNGEN DER AUS DEM INVESTMENTVERMÖGEN AN DIE VERWAHRSTELLE UND AN DRITTE GELEISTETEN VERGÜTUNGEN UND AUFWANDSERSTATTUNGEN.

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEWÄHRT SOGENANNT VERMITTLUNGSGEBÜHRE 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 KEIN AUSGABEAUF- ODER RÜCKNAHMEABSCHLAG IN RECHNUNG GESTELLT.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM INVESTMENTVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

LU0090772608 UNIEUROPA MID&SMALL CAPS (1,55% +)

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	1.258.989,63
WERTPAPIERLEIHE-KOMPENSATIONSSCHÜLDE	EUR	1.258.989,63

WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	-2.031.192,08
PAUSCHALGEBÜHR	EUR	-2.031.192,08

TRANSAKTIONS-KOSTEN (SUMME DER NEBENKOSTEN DES ERWERBS (AN-SCHAFFUNGS-NEBENKOSTEN) UND DER KOSTEN DER VERÄUßERUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE):	EUR	888.999,98
--	-----	------------

(*) FÜR DIESEN INVESTMENTANTEIL KANN EVENTUELL EINE ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG BERECHNET WERDEN.

(**) 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.

- Geschäftsführung -

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Union Investment Privatfonds GmbH

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens UniGlobal -net- für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main,
5. Dezember 2014

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Eisenhuth
Wirtschaftsprüfer

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge 2013/14

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in EURO je Anteil)

Ausschüttender Fonds UniGlobal -net-

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,1100	0,1100	0,1100
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,0954	0,0954	0,0954
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0954	0,0954	0,0954
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,3212	0,3212	0,3212
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abzugsfähige Werbungskosten	0,1710	0,1710	0,1710
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,3321
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0337	0,0337
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0070	0,0070
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0337	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,3829	0,3829	0,2703
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,2111	0,2111	0,2111
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,2050
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0528	0,1460	0,1460
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1435
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,3617	0,3617	0,3617
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0211 ²⁾	0,0211 ²⁾	0,0211 ²⁾
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,3174	0,3174	0,3174
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1282	0,1282	0,1282

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt. Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer). Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach

§ 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt. Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

2) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf inländische Kapitalerträge im Sinne des § 43 Absatz 1 Satz 1 Nummer 1 und 1a sowie Satz 2 des Einkommensteuergesetzes und Erträge aus der Vermietung und Verpachtung von im Inland

belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten sowie ausgeschüttete Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften mit im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 34 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Daraus errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

Die steuerliche Behandlung von Investmentanteilen bei Privatanlegern (Steuerinländer)

Körperschaftsteuer

Deutsche Aktiengesellschaften zahlen auf ihren Gewinn Körperschaftsteuer. Die Gewinnausschüttungen von Kapitalgesellschaften in Form von Dividenden sind daher bereits mit Körperschaftsteuer belastet. Hierbei handelt es sich um eine Definitivbelastung, d.h. eine Anrechnung der Steuer beim Anleger ist nicht möglich.

Halbeinkünfteverfahren und Teileinkünfteverfahren

Nach Einführung der Abgeltungsteuer im Zuge der Unternehmensteuerreform 2008 ist das Halb- bzw. Teileinkünfteverfahren für Privatanleger nicht mehr anwendbar. Bei diesen unterliegen Dividenden und Veräußerungsgewinne prinzipiell nunmehr in vollem Umfang der Besteuerung zum grundsätzlich abgeltenden Steuersatz von 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

Kapitalertragsteuer auf Zinsen und zinsähnliche Erträge

Zinserträge unterliegen in Deutschland der Kapitalertragsteuer in Form der Abgeltungsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt im Falle der Depotverwahrung und bei Eigenverwahrung 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

Freibeträge

Im Zuge der Einführung der Abgeltungsteuer wurden die bisher geltenden Freibeträge (Sparerfreibetrag und Werbungskostenpauschbetrag) im so genannten „Sparerpauschbetrag“ zusammengefasst. Dieser beträgt bei Ledigen 801 Euro und bei Verheirateten 1.602 Euro. Die Abzugsfähigkeit der tatsächlichen Werbungskosten für die betroffenen Einkünfte aus Kapitalvermögen ist hiermit grundsätzlich abgegolten. Nach einer hiervon abweichenden Entscheidung des Finanzgerichts (FG) Baden-Württemberg vom 17. Dezember 2012 (Az. 9 K 1637/10) soll ein Abzug von Wer-

bungskosten in tatsächlicher Höhe aber in den Fällen möglich sein, in denen der Einkommensteuersatz bereits unter Berücksichtigung des Sparer-Pauschbetrags unter dem Abgeltungsteuersatz (25 Prozent) liegt. Gegen dieses Urteil ist derzeit ein Revisionsverfahren vor dem Bundesfinanzhof anhängig (Az. VIII R 13/13).

Mit einem Freistellungsauftrag (FSA) können Anteilscheininhaber (innerhalb der Freibeträge) den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung wird unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge generell keine Abgeltungsteuer (AGS) einbehalten. Diese Regelungen betreffen auch die steuerpflichtigen Zinserträge aus Investmentanteilen. Im Falle der Eigenverwahrung von Investmentanteilen wird in jedem Fall Abgeltungsteuer abgezogen.

Auch auf den so genannten Zwischengewinn ist beim Verkauf oder der Rückgabe von Investmentanteilen Kapitalertragsteuer (AGS) zu entrichten. Zwischengewinne sind die im Rücknahmepreis enthaltenen Zinsen und Zinsansprüche sowie zinsähnlichen Erträge, die im laufenden Geschäftsjahr des Sondervermögens angefallen sind. Der Zwischengewinn beim Verkauf oder bei der Rückgabe von Anteilscheinen wird den Kapitalerträgen zugerechnet und unterliegt dem Kapitalertragsteuerabzug in Form der Abgeltungsteuer (AGS).

Solidaritätszuschlag

Seit dem 1. Januar 1995 wird in der Bundesrepublik Deutschland ein Solidaritätszuschlag in Höhe von derzeit 5,5 Prozent zur Einkommen- und Körperschaftsteuer erhoben. Soweit Ausschüttungen bzw. Thesaurierungen aus Investmentanteilen dem Kapitalertragsteuerabzug unterliegen, ist die einbehaltene Kapitalertragsteuer Bemessungsgrundlage für den Solidaritätszuschlag. Das Bundesverfassungsgericht hat durch Beschluss vom 8. September 2010 (Az. 2 BvL 3/10) eine Vorlage des FG Niedersachsen, in dem dieses die Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlags angezweifelt hatte, als unzulässig zurückgewiesen.

Verwahrung im UnionDepot

Inhaber von Anteilen ausschüttender Sondervermögen im UnionDepot können bei rechtzeitiger Vorlage eines ordnungsgemäß ausgefüllten Freistellungsauftrags (innerhalb der Freibeträge) oder bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Thesaurierungen stellt das Sondervermögen den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass insbesondere ggf. die Kirchensteuer abgeführt werden kann. Soweit das Sondervermögen den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung erfolgt unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge eine Erstattung. Bei Vorlage eines Freistellungsauftrages erfolgt dies innerhalb der Freibeträge. Unabhängig davon werden die Beträge in voller Höhe in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen.

Bei einer Verwahrung von Investmentanteilen im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot wird bei in Deutschland aufgelegten thesaurierenden Sondervermögen von den depotführenden Stellen Kapitalertragsteuer (AGS) auf Zinserträge einbehalten.

Kapitalertragsteuer auf in- und ausländische Dividenden

Dividendenerträge der Sondervermögen unterliegen der Kapitalertragsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt 25 Prozent. Die einbehaltene Kapitalertragsteuer (AGS) ist Bemessungsgrundlage für die Erhebung des Solidaritätszuschlags in Höhe von derzeit 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. der Kirchensteuer.

Verwahrung im UnionDepot

Für Inhaber von UnionDepots werden die Beträge in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen. Bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung bzw. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages (innerhalb der Freibeträge) wird die Kapitalertragsteuer ganz oder teilweise erstattet bzw. gutgeschrieben. Bei Nachweis der Ausländereigenschaft bzw. bei in der Bundesrepublik Deutschland beschränkt steuerpflichtigen Anteilscheininhabern ist keine Erstattung der inländischen Dividendenanteile möglich. Die Erstattung richtet sich insoweit nach den entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen (DBA). In diesem Fall muss der Anleger einen entsprechenden Antrag beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) in Bonn stellen.

Auch bei im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot verwahrten Anteilen wird die Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden nicht erstattet.

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) am 22.1.2009 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.

Die Übergangsregelungen des KStG galten entsprechend für die Fondsanlage nach dem Gesetz über Kapitalverwaltungsgesellschaften (§§ 40 und 40a i.V.m. § 43 Abs. 14 KAGG). Insbesondere für Zwecke der Berücksichtigung von Gewinnminderungen im Rahmen der Ermittlung des Aktiengewinns nach § 40a KAGG könnte die Entscheidung Bedeutung erlangen. Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich auch 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.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen und deren Auswirkungen aufgrund der Rs. STEKO empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Anwalt oder 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 im UnionDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

Bei Thesaurierungen stellt der Fonds den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass insbesondere ggf. die Kirchensteuer abgeführt werden kann. Soweit der Fonds den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder Thesaurierung kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur für 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.

UnionEuroDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment im UnionEuroDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge. Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

UnionSchweizDepot

Werden die Anteile im UnionSchweizDepot verwahrt, so werden die ausgeschütteten Erträge dem Euro-Kontokorrent des Anlegers gutgeschrieben. Seit dem 1. Januar 2014 erfolgt hier keine Wiederanlage der Erträge mehr.

Wiederanlage im Bankdepot und bei Eigenverwahrung

Für im Bankdepot und sich in Eigenverwahrung befindliche ausschüttende Fonds von Union Investment, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern werden dem Anleger direkt ausgeschüttet. Die Ausschüttung kann der Anleger im Bankdepot und bei Eigenverwahrung vergünstigt innerhalb einer bestimmten Frist wieder anlegen.

Folgende Rabattsätze und Fristen gelten:

- bis zu 3,0 Prozent bei Wiederanlage in Aktienfonds, Mischfonds und Offenen Immobilienfonds,
- bis zu 1,5 Prozent bei Wiederanlage in Rentenfonds,
- 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.

Als Eigenverwahrer können Sie die Ertragscheine grundsätzlich kostenlos bei unseren Vertriebs- und Zahlstellen einlösen. Durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute können Sie die Ertragscheine gegen eine Gebühr einlösen lassen. Union Investment hat die Ausgabe von so genannten effektiven Stücken in der Zwischenzeit jedoch eingestellt und empfiehlt Ihnen, in Ihrem Besitz befindliche effektive Stücke in ein Wertpapierdepot einzuliefern.

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

Haftendes Eigenkapital:
EUR 73,903 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2013)

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)

Prof. Stefan Mittnik, Ph.D.
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)
Ludwig-Maximilians-Universität München

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Björn Jesch
Klaus Riester
Michael Schmidt

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutio-

nal GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH, Mitglied des Board of Directors BEA Union Investment Management Ltd., Hong Kong und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Quoniam Asset Management GmbH.

Herr Professor Stefan Mittnik ist unabhängiges Mitglied im Aufsichtsrat der Union Investment Institutional GmbH.

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

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

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

sowie die den vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 3.160 Millionen

haftendes Eigenkapital:
EUR 15.550 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2013)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2014,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Wiesenhüttenstraße 10
60329 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de