



Jahresbericht zum 30. September 2019

Invest Global

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des Invest Global zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	25
Vorteile Wiederanlage	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2019.

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 Konjunktorentwicklung 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 marktbreite 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 Lokalwährung 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 Invest Global ist ein aktiv gemanagter, global ausgerichteter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien in- und ausländischer Aussteller bestehen muss. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten und 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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI World), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt derzeit auf marktbreiten, hochkapitalisierten Titeln „Blue Chips“. Aussichtsreiche Nebenwerte können beigemischt werden. Bei der Einzeltitelauswahl werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management zugrunde gelegt. Ziel des Fonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Invest Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 2 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in geringere Anteile an Geldmarktfonds, Rentenfonds und Aktienfonds auf. Kleinere Engagements unter anderem in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 65 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 21 Prozent, im Gesundheitswesen mit 16 Prozent, im Finanzwesen mit 15 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 83 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 66 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Invest Global 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 Gesundheitsaktien sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen IT-Aktien wie auch aus derivativen Geschäften 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 Invest Global erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,96 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	44.327.019,90	13,45
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	28.764.003,72	8,73
Groß- und Einzelhandel	24.622.075,93	7,47
Investitionsgüter	23.691.218,71	7,19
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	21.271.267,71	6,46
Versicherungen	21.167.358,26	6,42
Hardware & Ausrüstung	15.622.393,16	4,74
Lebensmittel, Getränke & Tabak	14.021.531,95	4,26
Media & Entertainment	13.144.679,22	3,99
Diversifizierte Finanzdienste	13.057.270,73	3,96
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12.954.499,91	3,93
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12.655.196,06	3,84
Gebrauchsgüter & Bekleidung	12.504.644,48	3,79
Banken	12.130.498,13	3,68
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	8.300.596,72	2,52
Energie	7.711.798,93	2,34
Verbraucherdienste	5.622.753,69	1,71
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4.737.510,91	1,44
Immobilien	4.546.890,71	1,38
Sonstige ²⁾	9.059.379,60	2,75
Summe	309.912.588,43	94,05
2. Zertifikate	1.691.992,38	0,51
3. Investmentanteile	3.391.230,64	1,03
4. Derivate	-90.401,57	-0,03
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.815.000,00	1,46
6. Bankguthaben	9.702.166,38	2,94
7. Sonstige Vermögensgegenstände	881.439,52	0,27
Summe	330.304.015,78	100,23
II. Verbindlichkeiten	-795.915,61	-0,23
III. Fondsvermögen	329.508.100,17	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 1,09 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		312.514.944,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.767.675,61
2. Mittelzufluss (netto)		-2.496.102,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	7.103.121,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-9.599.224,41	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-27.381,38
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.284.315,47
Davon nicht realisierte Gewinne	4.292.547,42	
Davon nicht realisierte Verluste	1.374.454,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		329.508.100,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	316.745,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.029.992,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	101.317,94
4. Erträge aus Investmentanteilen	8.075,05
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-46.741,47
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-557.186,73
7. Sonstige Erträge	28.777,02
Summe der Erträge	4.880.979,25
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	205,66
2. Verwaltungsvergütung	3.801.501,37
3. Sonstige Aufwendungen	796.037,39
Summe der Aufwendungen	4.597.744,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	283.234,83
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	42.629.869,31
2. Realisierte Verluste	-27.295.790,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	15.334.078,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.617.313,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.292.547,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.374.454,70
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.667.002,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	21.284.315,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	46.471.990,75	14,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.617.313,35	4,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	11.648.175,35	3,52
2. Vortrag auf neue Rechnung	49.415.768,10	14,94
III. Gesamtausschüttung	1.025.360,65	0,31
1. Endausschüttung	1.025.360,65	0,31
a) Barausschüttung	1.025.360,65	0,31

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	114.616.146,59	77,86
30.09.2017	283.730.665,93	84,91
30.09.2018	312.514.944,38	93,69
30.09.2019	329.508.100,17	99,62

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
99,62	7,10	6,96	32,71	179,46

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

Invest Global	
Auflegungsdatum	01.10.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.307.615
Anteilwert (in Fondswährung)	99,62
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,25
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
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	23.097,00	23.097,00	0,00 AUD	233,6900	3.340.267,30	1,01
							3.340.267,30	1,01

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	28.407,00	28.407,00	20.993,00 EUR	87,4200	2.483.339,94	0,75
							2.483.339,94	0,75

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	12.118,00	35.921,00	26.893,00 USD	167,2300	1.858.997,47	0,56
							1.858.997,47	0,56

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ²⁾	STK	8.097,00	1.363,00	8.517,00 EUR	285,6500	2.312.908,05	0,70
DE0008404005	Allianz SE	STK	17.535,00	20.712,00	6.002,00 EUR	213,8500	3.749.859,75	1,14
DE0005810055	Deutsche Borse AG ²⁾	STK	12.326,00	1.226,00	0,00 EUR	143,4000	1.767.548,40	0,54
DE0007472060	Wirecard AG	STK	33.070,00	33.070,00	0,00 EUR	146,7500	4.853.022,50	1,47
							12.683.338,70	3,85

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	122.558,00	122.558,00	0,00 EUR	23,4300	2.871.533,94	0,87
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	15.356,00	11.405,00	1.510,00 EUR	108,1000	1.659.983,60	0,50
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	13.150,00	0,00	0,00 EUR	130,7500	1.719.362,50	0,52
FR0000121485	Kering S.A.	STK	4.347,00	4.347,00	0,00 EUR	467,5500	2.032.439,85	0,62
FR0000120321	L'Oréal S.A. ²⁾	STK	6.117,00	0,00	4.865,00 EUR	256,9000	1.571.457,30	0,48
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	7.712,00	2.862,00	5.668,00 EUR	364,6500	2.812.180,80	0,85
FR0000121972	Schneider Electric SE ²⁾	STK	26.794,00	14.967,00	13.731,00 EUR	80,5000	2.156.917,00	0,65
FR0000120271	Total S.A.	STK	21.455,00	22.033,00	46.676,00 EUR	47,8850	1.027.372,68	0,31
FR0000125486	VINCI S.A. ²⁾	STK	32.668,00	20.410,00	12.842,00 EUR	98,8200	3.228.251,76	0,98
							19.079.499,43	5,78

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	139.305,00	151.996,00	12.691,00 GBP	18,7120	2.947.060,67	0,89
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	25.633,00	5.433,00	0,00 USD	193,5700	4.551.673,98	1,38
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK	45.304,00	45.304,00	0,00 GBP	72,6100	3.719.076,81	1,13
GB0007980591	BP Plc.	STK	395.139,00	532.361,00	137.222,00 GBP	5,1580	2.304.270,16	0,70
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	54.149,00	71.873,00	17.724,00 GBP	33,3300	2.040.459,21	0,62
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	151.540,00	151.540,00	107.400,00 GBP	14,7500	2.527.094,40	0,77
							18.089.635,23	5,49

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
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	546.728,00	322.828,00	0,00 HKD	74,0500	4.737.605,57	1,44
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	STK	80.407,00	109.587,00	29.180,00 HKD	230,0000	2.164.134,34	0,66
							6.901.739,91	2,10
Irland								
IE00B77QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	91.959,00	91.959,00	0,00 USD	43,8900	3.702.486,48	1,12
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	17.288,00	21.300,00	4.012,00 USD	193,7200	3.072.223,98	0,93
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	5.547,00	7.197,96	1.650,96 EUR	178,0000	987.366,00	0,30
							7.762.076,46	2,35
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	22.583,00	22.583,00	0,00 JPY	14.180,0000	2.718.482,77	0,83
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	4.734,00	7.573,00	2.839,00 JPY	64.210,0000	2.580.474,92	0,78
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	27.492,00	27.492,00	0,00 JPY	8.819,0000	2.058.232,34	0,62
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	85.398,00	119.331,00	33.933,00 JPY	3.286,0000	2.382.231,58	0,72
JP3435000009	Sony Corporation	STK	60.637,00	135.536,00	74.899,00 JPY	6.347,0000	3.267.194,01	0,99
							13.006.615,62	3,94
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	29.510,00	11.941,00	5.371,00 CAD	118,9600	2.432.617,01	0,74
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	38.705,00	31.904,00	4.840,00 CAD	107,4700	2.882.424,19	0,87
							5.315.041,20	1,61
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	12.222,00	0,00	0,00 EUR	119,2000	1.456.862,40	0,44
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	17.261,00	14.938,00	5.027,00 EUR	227,2500	3.922.562,25	1,19
							5.379.424,65	1,63
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	62.465,00	0,00	9.240,00 CHF	108,2800	6.222.936,98	1,89
CH0012005267	Novartis AG	STK	53.587,00	47.003,00	11.620,00 CHF	86,5400	4.266.647,33	1,29
							10.489.584,31	3,18
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	318.726,00	253.651,67	87.251,67 EUR	9,5360	3.039.371,14	0,92
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	117.460,00	49.745,43	25.985,43 EUR	14,3400	1.684.376,40	0,51
							4.723.747,54	1,43
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	17.179,00	17.179,00	0,00 USD	276,2500	4.353.452,66	1,32
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	7.345,00	5.708,00	4.435,00 USD	1.221,1400	8.227.936,24	2,50
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	4.900,00	3.559,00	2.232,00 USD	1.735,9100	7.802.916,25	2,37
US0367521038	Anthem Inc.	STK	13.347,00	10.274,00	3.550,00 USD	240,1000	2.939.743,79	0,89
US0378331005	Apple Inc. ²⁾	STK	60.310,00	46.768,00	16.978,00 USD	223,9700	12.391.184,94	3,76
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	13.958,00	18.892,00	4.934,00 USD	147,7000	1.891.199,52	0,57
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	3.875,00	3.875,00	0,00 USD	1.084,6200	3.855.520,14	1,17
US0584981064	Ball Corporation	STK	35.400,00	35.400,00	0,00 USD	72,8100	2.364.438,12	0,72
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	113.371,00	113.371,00	0,00 USD	40,6900	4.231.782,40	1,28
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	17.625,00	25.062,00	7.437,00 USD	276,0700	4.463.566,42	1,35
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	2.020,00	0,00	0,00 USD	840,4700	1.557.425,37	0,47
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	71.288,00	138.955,00	67.667,00 USD	49,4100	3.231.208,22	0,98
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	16.945,00	11.119,00	19.446,00 USD	211,3400	3.285.163,10	1,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	118.894,00	118.894,00	0,00 USD	45,0800	4.916.742,98	1,49
US2358511028	Danaher Corporation	STK	31.474,00	13.782,00	0,00 USD	144,4300	4.170.066,80	1,27
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	3.907,00	3.907,00	0,00 USD	576,8000	2.067.294,38	0,63
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	25.871,00	25.871,00	0,00 USD	132,7600	3.150.751,27	0,96
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	26.523,00	48.034,00	21.511,00 USD	103,5900	2.520.427,09	0,76
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	49.093,00	28.556,00	0,00 USD	60,6100	2.729.590,62	0,83
US42809H1077	Hess Corporation	STK	21.318,00	16.365,00	12.053,00 USD	60,4800	1.182.747,12	0,36
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	28.091,00	4.580,00	3.467,00 USD	169,2000	4.360.147,88	1,32
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	29.910,00	10.229,00	0,00 USD	92,2700	2.531.690,40	0,77
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	23.317,00	23.317,00	0,00 USD	149,3800	3.195.205,45	0,97

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			
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	85.660,00	42.680,00	6.671,00	USD	117,6900	9.248.073,94	2,81	
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	9.139,00	9.139,00	0,00	USD	231,1100	1.937.541,78	0,59	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	21.050,00	0,00	0,00	USD	271,5700	5.244.058,80	1,59	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	20.640,00	14.630,00	5.010,00	USD	214,7100	4.065.328,32	1,23	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	74.290,00	35.118,00	22.352,00	USD	84,1800	5.736.842,68	1,74	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	100.470,00	28.070,00	0,00	USD	139,0300	12.813.819,01	3,89	
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	64.531,00	36.232,00	22.722,00	USD	55,3200	3.274.795,82	0,99	
US6153691059	Moody's Corporation	STK	17.609,00	1.712,00	0,00	USD	204,8300	3.308.734,49	1,00	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	24.141,00	13.115,00	18.554,00	USD	93,9200	2.079.921,77	0,63	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	14.601,00	56.141,00	41.540,00	USD	174,0700	2.331.525,61	0,71	
US7185461040	Phillips 66	STK	16.107,00	3.453,00	4.279,00	USD	102,4000	1.513.032,57	0,46	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	31.718,00	12.483,00	0,00	USD	85,2200	2.479.596,33	0,75	
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	41.513,00	32.929,00	18.282,00	USD	109,8500	4.183.288,74	1,27	
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	7.104,00	7.104,00	0,00	USD	549,8700	3.583.411,14	1,09	
US8636671013	Stryker Corporation	STK	20.031,00	20.031,00	0,00	USD	216,3000	3.974.594,35	1,21	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	58.976,00	42.926,00	0,00	USD	124,3800	6.729.139,42	2,04	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	13.715,00	3.560,00	7.550,00	USD	291,2700	3.664.588,62	1,11	
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	84.894,00	84.894,00	0,00	USD	55,7400	4.340.878,41	1,32	
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	49.646,00	10.095,00	8.412,00	USD	78,7700	3.587.391,45	1,09	
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	48.453,00	48.453,00	0,00	USD	136,5200	6.068.070,42	1,84	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	19.547,00	14.731,00	4.384,00	USD	217,3200	3.896.848,03	1,18	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	13.086,00	13.086,00	0,00	USD	169,4200	2.033.786,00	0,62	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	38.791,00	1.749,00	0,00	USD	172,0100	6.120.942,95	1,86	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	22.326,00	22.326,00	0,00	USD	115,0000	2.355.279,33	0,71	
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	24.565,00	8.145,00	5.894,00	USD	124,5900	2.807.589,53	0,85	

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

198.799.280,67	60,32
309.912.588,43	94,00
309.912.588,43	94,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Hongkong

CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	1.654,00	224,00	0,00	EUR	1.022,9700	1.691.992,38	0,51
--------------	-----------------------------------	-----	----------	--------	------	-----	------------	--------------	------

1.691.992,38	0,51
1.691.992,38	0,51
1.691.992,38	0,51

Summe Zertifikate

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

1.691.992,38	0,51
--------------	------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	ANT	5.100,00	0,00	0,00	EUR	99,7500	508.725,00	0,15
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	3.020,00	0,00	0,00	USD	1.040,4700	2.882.505,64	0,87

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

3.391.230,64	1,02
3.391.230,64	1,02
314.995.811,45	95,53

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	CME	USD	Anzahl 242	-334.106,96	-0,10
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl -137	-18.427,78	-0,01
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl -645	-88.010,25	-0,03

Summe der Aktienindex-Derivate

-440.544,99	-0,14
-------------	-------

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		-1.380.000,00					-27.331,25	-0,01
GBP		-678.000,00					-33.845,95	-0,01
HKD		-1.300.000,00					-5.593,20	0,00
USD		-7.470.000,00					-224.678,97	-0,07

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		3.870.000,00					-808,06	0,00
CAD		9.760.000,00					182.330,48	0,06
GBP		5.180.000,00					108.513,86	0,03
JPY		1.609.600.000,00					351.556,51	0,11

Summe der Devisen-Derivate

350.143,42 0,11

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	2.189.606,32					2.189.606,32	0,66
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	225.331,01					225.331,01	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	3.119.032,87					1.930.214,04	0,59
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	83.487,91					57.853,17	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	978.566,84					900.328,31	0,27
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	609.872,77					71.367,71	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	99.758.063,18					846.869,96	0,26
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.794.197,55					3.480.595,86	1,06

Summe der Bankguthaben

9.702.166,38 2,95

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR	48,1500	4.815.000,00	1,46
----------------------------------	-----	------------	------	------	-----	---------	--------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

4.815.000,00 1,46

Summe der Geldmarktfonds

4.815.000,00 1,46

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

14.517.166,38 4,41

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	183.753,09					183.753,09	0,06
Dividendenansprüche	EUR	322.467,06					322.467,06	0,10
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	327.075,75					327.075,75	0,10
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	48.143,62					48.143,62	0,01

Summe sonstige Vermögensgegenstände

881.439,52 0,27

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-196.677,39					-196.677,39	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-599.238,22					-599.238,22	-0,18

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-795.915,61 -0,24

Fondsvermögen

329.508.100,17 100,00

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

Anteilwert	EUR	99,62
Umlaufende Anteile	STK	3.307.615,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,53

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,03

- 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.
- 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)
Hongkong Dollar	HKD	8,545500 = 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
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK		27.498,00	48.378,00
--------------	----------------	-----	--	-----------	-----------

Belgien

BE0003565737	KBC Groep NV	STK		9.804,00	21.054,00
--------------	--------------	-----	--	----------	-----------

Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		103.602,00	126.082,00
--------------	-----------------------	-----	--	------------	------------

Dänemark

DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		14.268,00	14.268,00
--------------	------------------------	-----	--	-----------	-----------

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	46.739,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	8.764,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		3.885,00	9.986,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		110.791,00	149.056,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		0,00	4.674,00
DE0007164600	SAP SE	STK		25.361,00	45.173,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	25.035,00
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	19.000,00

Finnland

FI0009000681	Nokia Oyj	STK		281.904,00	281.904,00
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK		0,00	15.608,00
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	26.100,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	55.502,00
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		120.997,00	120.997,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	21.140,00
FR0010208488	Engie S.A.	STK		0,00	56.460,00
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK		12.201,00	12.201,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		20.417,00	20.417,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	24.881,00
Großbritannien					
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK		0,00	11.681,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	31.266,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK		0,00	109.048,00
Irland					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		0,00	11.074,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	5.230,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		224.962,00	224.962,00
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	113.300,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		27.262,00	27.262,00
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		3.431,00	4.830,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK		0,00	40.200,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		36.483,00	44.083,00
JP3734800000	Nidec Corporation	STK		15.799,00	15.799,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		0,00	13.315,00
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK		36.335,00	36.335,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	8.500,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	53.800,00
JP3546800008	Terumo Corporation	STK		39.200,00	49.200,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		25.841,00	51.141,00
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK		9.473,00	46.993,00
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	STK		48.956,00	48.956,00
Kanada					
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	55.900,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	88.700,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	45.595,00
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK		0,00	114.430,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		9.424,00	90.824,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		122.687,00	158.827,00
NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	55.024,00
Norwegen					
NO0010031479	DnB ASA	STK		0,00	36.000,00
Portugal					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	64.547,00
Schweden					
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK		0,00	20.300,00
SE0000108656	LM Ericsson	STK		170.651,00	170.651,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK		0,00	30.800,00
SE0000115446	Volvo AB	STK		50.407,00	115.896,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		5.846,80	5.846,80

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	1.630,00
CH0418792922	Sika AG	STK		8.560,00	8.560,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		29.845,00	29.845,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		41.746,00	151.544,00
Spanien					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		4.463,00	19.601,00
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	STK		250.546,00	250.546,00
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	STK		152.326,00	152.326,00
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	STK		120.132,00	120.132,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		116.795,00	116.795,00
Südkorea					
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		0,00	12.621,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		0,00	7.500,00
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK		0,00	12.330,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		0,00	939,00
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK		0,00	22.673,00
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK		0,00	14.967,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	8.297,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	5.458,00
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK		0,00	30.806,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		40.095,00	93.778,00
US03852U1060	Aramark	STK		0,00	13.090,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	14.180,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	35.418,00
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		0,00	8.000,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	8.340,00
US0970231058	Boeing Corporation	STK		0,00	1.760,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		40.018,00	68.667,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		4.796,00	42.519,00
US1255091092	CIGNA Corporation	STK		0,00	5.744,00
US1255231003	Cigna Corporation New	STK		5.744,00	5.744,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		11.749,00	22.949,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		53.371,00	53.371,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	22.500,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	27.586,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		10.330,07	10.330,07
US2441991054	Deere & Co.	STK		21.875,00	21.875,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		14.649,00	14.649,00
US2333311072	DTE Energy Co.	STK		5.532,00	18.027,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		14.160,00	14.160,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	4.267,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		5.213,00	28.860,00
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK		20.916,00	35.743,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		20.815,00	35.087,00
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		0,00	16.427,00
US34959J1088	Fortive Corporation	STK		25.710,00	25.710,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		2.697,80	2.697,80
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		25.936,00	41.819,00
US4370761029	Home Depot Inc.	STK		0,00	18.889,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	98.830,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	5.893,00
US4523271090	Illumina Inc.	STK		6.967,00	6.967,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		0,00	11.216,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		56.152,00	64.301,00
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK		15.385,00	55.265,00
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK		0,00	8.650,00
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK		0,00	7.856,00
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK		13.743,00	13.743,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	6.100,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		7.445,00	7.445,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		10.340,00	10.340,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		1.801,00	13.831,00
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK		0,00	9.633,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		0,00	26.009,00
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK		0,00	10.606,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	29.100,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		31.853,00	106.610,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	12.650,00
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		0,00	3.309,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	6.304,00
US74005P1049	Praxair Inc.	STK		0,00	19.419,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		4.496,33	4.496,33
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	7.560,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	3.770,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK		0,00	18.118,00
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		31.351,00	31.351,00
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		16.429,00	54.629,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		77.775,00	77.775,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		11.007,00	67.882,00
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK		0,00	20.674,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		0,00	18.180,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		6.667,00	13.558,00
--------------	--------------------------------	-----	--	----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Deutschland

CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR		0,00	890,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	--------

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	124.988
Basiswert(e) E-mini Utilities Select Sector Index	USD	2.342
Basiswert(e) EURO STOXX Banks Future März 2019	EUR	358
Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future März 2019	EUR	958
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Future März 2019	USD	2.848
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	3.589
Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Future März 2019	USD	1.644
Basiswert(e) Russell 2000 Future März 2019	USD	17.631
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	3.617
Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future März 2019	EUR	1.485
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2019	EUR	847
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	1.530.467
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	419.598

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	7.556
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	9.532
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2019	EUR	4.144
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	46.514

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD		EUR	10.118		
CAD		EUR	9.410		
CHF		EUR	17.853		
GBP		EUR	44.712		
HKD		EUR	432		
JPY		EUR	35.182		
USD		EUR	51.889		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD		EUR	9.829		
CAD		EUR	8.374		
CHF		EUR	20.443		
GBP		EUR	35.374		
HKD		EUR	582		
JPY		EUR	24.912		
USD		EUR	42.978		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index		EUR	292		
----------------------------	--	-----	-----	--	--

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 89.177.889,02

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
Barclays Bank Ireland PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
UBS AG London Branch

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	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,03

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: 4,33 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,39 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,35 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

126,76 %

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 0,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

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 0,00

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	99,62
Umlaufende Anteile	STK	3.307.615,000

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	1,56 %
-------------------	--------

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	-766.193,05
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		39,22 %
Davon für die Verwahrstelle		30,63 %
Davon für Dritte		30,15 %

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

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,20 %)¹⁾
LU0059863547 UniReserve: USD -A- (0,60 %)¹⁾
LU1726237438 UniInstitutional SDG Equities (0,70 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich²⁾	EUR	-766.193,05
Pauschalgebühr	EUR	-766.193,05

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	486.378,35
--	------------	-------------------

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 ³⁾	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 ⁴⁾	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 ⁵⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	88,11
---	--------	-------

- 1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 2) 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.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2018 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- 5) 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	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	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	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	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	0
------------------------------------	---

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 Invest Global - 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

Arlt
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)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Sparda-Bank Augsburg eG
Prinzregentenstraße 23
86150 Augsburg
Sitz: Augsburg

Sparda-Bank Baden-Württemberg eG
Am Hauptbahnhof 3
70173 Stuttgart
Sitz: Stuttgart

Sparda-Bank Berlin eG
Storkower Straße 101A
10407 Berlin
Sitz: Berlin

Sparda-Bank Hamburg eG
Präsident-Krahn-Straße 16/17
22765 Hamburg
Sitz: Hamburg

Sparda-Bank Hannover eG
Ernst-August-Platz 8
30159 Hannover
Sitz: Hannover

Sparda-Bank Hessen eG
Osloer Straße 2
60327 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Sparda-Bank München eG
Arnulfstraße 15
80335 München
Sitz: München

Sparda-Bank Nürnberg eG
Eilgutstraße 9
90443 Nürnberg
Sitz: Nürnberg

Sparda-Bank Ostbayern eG
Bahnhofstraße 5
93047 Regensburg
Sitz: Regensburg

Sparda-Bank Südwest eG
Robert-Koch-Straße 45
55129 Mainz
Sitz: Mainz

Sparda-Bank West eG
Ludwig-Erhard-Allee 15
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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