



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniGlobal zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	28
Vorteile Wiederanlage	29
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	30

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

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

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

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

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

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniGlobal ist ein international investierender Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien bestehen muss. Weiterhin dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt auf weltweiten 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. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 4 Prozent Rentenfonds und in geringe Anteile an Geldmarkt- und Aktienfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität und in Partizipationsscheinen 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. 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 80 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 64 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniGlobal bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien. 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-, Gesundheits- und Finanzaktien. Die größten Verluste resultierten aus der Realisierung US-amerikanischer Energie- und Finanzaktien sowie aus derivativen Geschäften

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 erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,90 Prozent (nach BVI-Methode). Der UniGlobal I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 7,43 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	883.167.106,70	12,90
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	578.614.930,74	8,45
Groß- und Einzelhandel	499.863.383,85	7,30
Investitionsgüter	474.677.131,81	6,94
Versicherungen	421.600.685,08	6,16
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	418.698.042,11	6,12
Hardware & Ausrüstung	323.959.493,35	4,73
Lebensmittel, Getränke & Tabak	283.144.774,69	4,14
Media & Entertainment	268.975.260,16	3,93
Diversifizierte Finanzdienste	266.714.138,03	3,90
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	262.117.313,66	3,83
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	262.015.978,48	3,83
Gebrauchsgüter & Bekleidung	255.501.359,67	3,73
Banken	234.637.422,14	3,43
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	167.836.037,21	2,45
Energie	146.967.982,11	2,15
Verbraucherdienste	109.876.112,32	1,61
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	93.214.383,53	1,36
Immobilien	92.108.154,98	1,35
Sonstige ²⁾	176.168.769,67	2,57
Summe	6.219.858.460,29	90,88
2. Zertifikate	31.097.265,03	0,45
3. Investmentanteile	261.814.532,40	3,83
4. Derivate	-1.605.668,28	-0,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	69.811.529,40	1,02
6. Bankguthaben	262.402.146,83	3,83
7. Sonstige Vermögensgegenstände	15.419.154,65	0,23
Summe	6.858.797.420,32	100,22
II. Verbindlichkeiten	-14.943.964,78	-0,22
III. Fondsvermögen	6.843.853.455,54	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 1,00 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.193.925.553,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-68.819.160,80
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		312.484.515,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	1.383.835.974,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.071.351.458,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.528.331,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		414.790.879,25
Davon nicht realisierte Gewinne	54.356.069,75	
Davon nicht realisierte Verluste	30.055.952,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.843.853.455,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	6.356.127,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	101.007.791,34
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-215.663,93
4. Erträge aus Investmentanteilen	307.229,80
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	97.191,19
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-934.782,48
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.578.835,23
8. Sonstige Erträge	1.969.527,49
Summe der Erträge	97.008.585,26
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	18.546,62
2. Verwaltungsvergütung	74.182.474,70
3. Sonstige Aufwendungen	16.047.695,98
Summe der Aufwendungen	90.248.717,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.759.867,96
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	935.841.751,12
2. Realisierte Verluste	-612.222.762,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	323.618.988,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	330.378.856,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	54.356.069,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	30.055.952,69
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	84.412.022,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	414.790.879,25

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.913.260.304,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-68.819.160,80
2. Mittelzufluss (netto)		272.774.334,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.178.360.667,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-905.586.332,53	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.124.655,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		394.573.126,22
Davon nicht realisierte Gewinne	53.441.672,50	
Davon nicht realisierte Verluste	28.645.740,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.503.663.949,22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	6.040.849,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	96.003.845,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-204.984,18
4. Erträge aus Investmentanteilen	292.146,78
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	92.398,94
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-888.414,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.005.430,10
8. Sonstige Erträge	1.872.097,46
Summe der Erträge	92.202.509,33
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	17.627,26
2. Verwaltungsvergütung	72.008.354,41
3. Sonstige Aufwendungen	15.245.772,72
Summe der Aufwendungen	87.271.754,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.930.754,94
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	889.463.311,02
2. Realisierte Verluste	-581.908.352,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	307.554.958,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	312.485.713,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	53.441.672,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	28.645.740,26
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	82.087.412,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	394.573.126,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	923.702.481,45	33,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	312.485.713,46	11,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	194.863.759,01	7,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	975.521.943,90	35,58
III. Gesamtausschüttung	65.802.492,00	2,40
1. Endausschüttung	65.802.492,00	2,40
a) Barausschüttung	65.802.492,00	2,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	4.526.199.189,85	185,78
30.09.2017	4.299.504.570,43	202,36
30.09.2018	5.913.260.304,48	224,64
30.09.2019	6.503.663.949,22	237,21

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
237,21	7,08	6,90	33,47	187,57

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.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		280.665.248,85
1. Mittelzufluss (netto)		39.710.180,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	205.475.306,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrüben	-165.765.126,29	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-403.676,19
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.217.753,03
Davon nicht realisierte Gewinne	914.397,25	
Davon nicht realisierte Verluste	1.410.212,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		340.189.506,32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	315.277,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.003.946,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-10.679,75
4. Erträge aus Investmentanteilen	15.083,02
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.792,25
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-46.368,05
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-573.405,13
8. Sonstige Erträge	97.430,03
Summe der Erträge	4.806.075,93
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	919,36
2. Verwaltungsvergütung	2.174.120,29
3. Sonstige Aufwendungen	801.923,26
Summe der Aufwendungen	2.976.962,91
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.829.113,02
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	46.378.440,10
2. Realisierte Verluste	-30.314.409,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	16.064.030,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.893.143,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	914.397,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.410.212,43
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.324.609,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.217.753,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.893.143,35	14,21
II. Wiederanlage	17.893.143,35	14,21

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	243.151.926,59	201,64
30.09.2017	241.688.165,21	223,40
30.09.2018	280.665.248,85	251,55
30.09.2019	340.189.506,32	270,24

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
270,24	7,35	7,43	35,48	202,31

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	UniGlobal I
Auflegungsdatum	02.01.1960	01.07.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	20,45	99,61
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	27.417.705	1.258.840
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	237,21	270,24
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	0,70
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

Vermögensaufstellung

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

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	467.252,00	467.252,00	0,00 AUD	233,6900	67.573.562,65	0,99
							67.573.562,65	0,99

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	588.247,00	588.247,00	410.219,00 EUR	87,4200	51.424.552,74	0,75
							51.424.552,74	0,75

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	251.240,00	708.740,00	518.378,00 USD	167,2300	38.542.211,91	0,56
							38.542.211,91	0,56

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	165.389,00	50.658,00	171.500,00 EUR	285,6500	47.243.367,85	0,69
DE0008404005	Allianz SE	STK	336.755,00	402.689,00	119.317,00 EUR	213,8500	72.015.056,75	1,05
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	253.960,00	62.798,00	16.242,00 EUR	143,4000	36.417.864,00	0,53
DE0007472060	Wirecard AG	STK	683.712,00	683.712,00	0,00 EUR	146,7500	100.334.736,00	1,47
							256.011.024,60	3,74

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.534.087,00	2.534.087,00	0,00 EUR	23,4300	59.373.658,41	0,87
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	312.138,00	254.136,00	43.445,00 EUR	108,1000	33.742.117,80	0,49
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	248.996,00	21.432,00	19.335,00 EUR	130,7500	32.556.227,00	0,48
FR0000121485	Kering S.A.	STK	89.468,00	89.468,00	0,00 EUR	467,5500	41.830.763,40	0,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	120.511,00	18.629,00	112.730,00 EUR	256,9000	30.959.275,90	0,45
FR0000121014	LVMH Mot Hennessy Louis Vuitton SE	STK	157.799,00	67.782,00	117.437,00 EUR	364,6500	57.541.405,35	0,84
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	546.382,00	340.824,00	291.388,00 EUR	80,5000	43.983.751,00	0,64
FR0000120271	Total S.A.	STK	421.125,00	486.969,00	963.021,00 EUR	47,8850	20.165.570,63	0,29
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	666.541,00	453.905,00	259.791,00 EUR	98,8200	65.867.581,62	0,96
							386.020.351,11	5,63

Grobritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	2.840.337,00	3.099.113,00	258.776,00 GBP	18,7120	60.088.621,75	0,88
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	500.618,00	140.083,00	30.633,00 USD	193,5700	88.895.171,32	1,30
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK	918.179,00	918.179,00	0,00 GBP	72,6100	75.374.762,23	1,10
GB0007980591	BP Plc.	STK	7.538.404,00	10.156.320,00	2.617.916,00 GBP	5,1580	43.960.528,92	0,64
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	1.126.166,00	1.494.791,00	368.625,00 GBP	33,3300	42.436.532,26	0,62
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	3.066.314,00	3.066.314,00	2.103.019,00 GBP	14,7500	51.134.122,67	0,75
							361.889.739,15	5,29

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	11.110.352,00	7.129.250,00	338.247,00	HKD 74,0500	96.275.415,79	1,41
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	STK	1.640.815,00	2.236.311,00	595.496,00	HKD 230,0000	44.162.126,27	0,65
							140.437.542,06	2,06
Irland								
IE00B17QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.874.978,00	1.874.978,00	0,00	USD 43,8900	75.491.041,57	1,10
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	342.288,00	444.750,00	102.462,00	USD 193,7200	60.827.475,79	0,89
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	109.146,00	152.635,92	43.489,92	EUR 178,0000	19.427.988,00	0,28
							155.746.505,36	2,27
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	445.977,00	445.977,00	0,00	JPY 14.180,0000	53.685.550,64	0,78
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	96.620,00	150.610,00	53.990,00	JPY 64.210,0000	52.666.980,77	0,77
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	522.579,00	522.579,00	0,00	JPY 8.819,0000	39.123.708,58	0,57
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.647.333,00	2.292.299,00	644.966,00	JPY 3.286,0000	45.953.402,89	0,67
JP3435000009	Sony Corporation	STK	1.234.152,00	2.635.322,00	1.401.170,00	JPY 6.347,0000	66.497.584,34	0,97
							257.927.227,22	3,76
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	589.437,00	287.173,00	149.044,00	CAD 118,9600	48.589.443,23	0,71
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	717.562,00	610.067,00	106.498,00	CAD 107,4700	53.438.007,17	0,78
							102.027.450,40	1,49
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	218.412,00	0,00	18.557,00	EUR 119,2000	26.034.710,40	0,38
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	359.784,00	323.177,00	105.046,00	EUR 227,2500	81.760.914,00	1,19
							107.795.624,40	1,57
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	1.274.413,00	119.958,00	227.473,00	CHF 108,2800	126.960.566,42	1,86
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.085.758,00	979.447,00	252.719,00	CHF 86,5400	86.449.072,89	1,26
							213.409.639,31	3,12
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	6.194.787,00	5.184.844,11	1.925.695,11	EUR 9,5360	59.073.488,83	0,86
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	2.233.545,00	1.021.137,35	639.092,35	EUR 14,3400	32.029.035,30	0,47
							91.102.524,13	1,33
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	359.615,00	367.107,00	7.492,00	USD 276,2500	91.132.596,78	1,33
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	149.797,00	116.621,00	83.470,00	USD 1.221,1400	167.803.970,81	2,45
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	101.429,00	84.355,00	50.072,00	USD 1.735,9100	161.518.773,86	2,36
US0367521038	Anthem Inc.	STK	257.886,00	208.695,00	78.595,00	USD 240,1000	56.800.686,73	0,83
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.251.458,00	1.038.455,00	378.424,00	USD 223,9700	257.122.326,63	3,76
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	285.019,00	385.789,00	100.770,00	USD 147,7000	38.617.839,01	0,56
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	75.873,00	75.873,00	0,00	USD 1.084,6200	75.491.581,74	1,10
US0584981064	Ball Corporation	STK	728.452,00	728.452,00	0,00	USD 72,8100	48.654.793,25	0,71
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.355.442,00	2.355.442,00	0,00	USD 40,6900	87.921.231,98	1,28
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	362.703,00	515.775,00	153.072,00	USD 276,0700	91.855.258,43	1,34
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	38.607,00	3.323,00	2.997,00	USD 840,4700	29.766.099,71	0,43
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.474.584,00	2.729.385,00	1.254.801,00	USD 49,4100	66.837.166,72	0,98
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	351.621,00	282.484,00	425.930,00	USD 211,3400	68.169.509,35	1,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	2.446.469,00	2.446.469,00	0,00	USD 45,0800	101.171.289,35	1,48
US2358511028	Danaher Corporation	STK	602.986,00	284.425,00	27.066,00	USD 144,4300	79.891.081,53	1,17
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	79.748,00	79.748,00	0,00	USD 576,8000	42.196.721,77	0,62
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	526.856,00	526.856,00	0,00	USD 132,7600	64.164.207,47	0,94
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	539.676,00	912.884,00	373.208,00	USD 103,5900	51.284.319,64	0,75
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	969.548,00	613.230,00	30.276,00	USD 60,6100	53.907.260,14	0,79
US42809H1077	Hess Corporation ²⁾	STK	398.020,00	332.889,00	249.692,00	USD 60,4800	22.082.606,73	0,32
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	555.187,00	136.452,00	109.929,00	USD 169,2000	86.173.415,65	1,26
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	589.287,00	234.923,00	30.109,00	USD 92,2700	49.879.379,41	0,73
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	449.011,00	449.011,00	0,00	USD 149,3800	61.529.458,93	0,90

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	1.678.354,00	912.613,00	206.881,00	USD	117,6900	181.199.414,97	2,65	
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	189.472,00	189.472,00	0,00	USD	231,1100	40.169.593,54	0,59	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	425.607,00	61.946,00	30.899,00	USD	271,5700	106.028.890,00	1,55	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	406.725,00	303.977,00	103.119,00	USD	214,7100	80.110.012,61	1,17	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.495.453,00	807.981,00	510.524,00	USD	84,1800	115.482.280,10	1,69	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.913.335,00	633.857,00	132.372,00	USD	139,0300	244.024.369,37	3,57	
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.228.099,00	746.858,00	515.797,00	USD	55,3200	62.323.123,27	0,91	
US6153691059	Moody's Corporation	STK	362.348,00	87.774,00	23.330,00	USD	204,8300	68.085.259,00	0,99	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	491.987,00	337.566,00	423.410,00	USD	93,9200	42.388.238,73	0,62	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	302.038,00	1.128.862,00	826.824,00	USD	174,0700	48.230.212,51	0,70	
US7185461040	Phillips 66	STK	305.848,00	93.249,00	106.217,00	USD	102,4000	28.730.240,53	0,42	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	638.447,00	288.829,00	29.705,00	USD	85,2200	49.911.433,21	0,73	
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	824.255,00	676.360,00	357.433,00	USD	109,8500	83.060.647,42	1,21	
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	144.955,00	144.955,00	0,00	USD	549,8700	73.118.434,87	1,07	
US8636671013	Stryker Corporation	STK	381.085,00	381.085,00	0,00	USD	216,3000	75.615.710,03	1,10	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.199.625,00	952.265,00	53.711,00	USD	124,3800	136.876.761,31	2,00	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	278.908,00	100.370,00	162.141,00	USD	291,2700	74.523.009,96	1,09	
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	1.732.410,00	1.732.410,00	0,00	USD	55,7400	88.583.188,15	1,29	
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	948.054,00	243.749,00	234.154,00	USD	78,7700	68.505.837,61	1,00	
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	985.666,00	985.666,00	0,00	USD	136,5200	123.441.080,93	1,80	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	398.006,00	323.776,00	98.962,00	USD	217,3200	79.345.623,26	1,16	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	269.216,00	269.216,00	0,00	USD	169,4200	41.840.725,36	0,61	
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	768.614,00	106.413,00	56.263,00	USD	172,0100	121.281.803,63	1,77	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	447.993,00	465.910,00	17.917,00	USD	115,0000	47.260.980,64	0,69	
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	488.590,00	200.220,00	151.700,00	USD	124,5900	55.842.058,62	0,82	
Summe Aktien								3.989.950.505,25	58,29	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								6.219.858.460,29	90,85	
								6.219.858.460,29	90,85	

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Hongkong

CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	30.399,00	4.115,00	2.232,00	EUR	1.022,9700	31.097.265,03	0,45
								31.097.265,03	0,45

Summe Zertifikate

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

								31.097.265,03	0,45
--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	ANT	180.785,00	0,00	0,00	EUR	100,2600	18.125.504,10	0,26
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								18.125.504,10	0,26

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	ANT	57.618,00	0,00	0,00	EUR	99,7500	5.747.395,50	0,08
LU0262776809	UniOpti4	ANT	2.338.111,00	2.338.111,00	2.375.000,00	EUR	98,4600	230.210.409,06	3,36
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	8.100,00	0,00	0,00	USD	1.040,4700	7.731.223,74	0,11

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

								243.689.028,30	3,55
								261.814.532,40	3,81
								6.512.770.257,72	95,11

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 4.626					-6.386.689,29	-0,09
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl 6.087					850.353,90	0,01
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl -12.797					-1.746.150,65	-0,03

Summe der Aktienindex-Derivate

								-7.282.486,04	-0,11
--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

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⁾									
CAD			-29.700.000,00				-474.042,17	-0,01	
CHF			-19.640.000,00				-393.356,20	-0,01	
GBP			-19.800.000,00				-988.421,55	-0,01	
USD			-288.020.000,00				-6.372.399,72	-0,09	
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
AUD			125.800.000,00				482.557,38	0,01	
CAD			198.230.000,00				2.734.849,32	0,04	
GBP			98.990.000,00				2.066.974,76	0,03	
HKD			70.040.000,00				297.740,51	0,00	
JPY			35.298.800.000,00				7.171.975,03	0,10	
USD			63.400.000,00				1.150.940,40	0,02	
Summe der Devisen-Derivate							5.676.817,76	0,08	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben ³⁾									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	74.667.432,32				74.667.432,32	1,09	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	2.605.784,59				2.605.784,59	0,04	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	56.718.291,02				35.100.124,40	0,51	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	774.134,85				536.438,81	0,01	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	15.239.545,13				14.021.110,62	0,20	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	12.393.481,91				1.450.293,36	0,02	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	38.397.057,85				325.961,77	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	145.740.920,55				133.695.000,96	1,95	
Summe der Bankguthaben							262.402.146,83	3,82	
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	1.449.876,00	1.449.876,00	1.545.000,00	EUR	48,1500	69.811.529,40	1,02
Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds							69.811.529,40	1,02	
Summe der Geldmarktfonds							69.811.529,40	1,02	
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							332.213.676,23	4,84	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Forderungen		EUR	2.731.393,05				2.731.393,05	0,04	
Dividendenansprüche		EUR	6.416.363,45				6.416.363,45	0,09	
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	4.245.263,75				4.245.263,75	0,06	
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	2.026.134,40				2.026.134,40	0,03	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							15.419.154,65	0,22	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	-14.418,33				-14.418,33	0,00	
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-14.418,33	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-4.012.195,66				-4.012.195,66	-0,06	
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-89.345,56				-89.345,56	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-10.828.005,23				-10.828.005,23	-0,16	
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-14.929.546,45	-0,22	

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
Fondsvermögen							6.843.853.455,54	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	237,21
Umlaufende Anteile	STK	27.417.705,000

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	270,24
Umlaufende Anteile	STK	1.258.840,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	210.000	25.032.000,00		25.032.000,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK	279.211	15.490.946,96		15.490.946,96
US92826C8394	VISA Inc.	STK	768.614	121.281.803,63		121.281.803,63
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				161.804.750,59	161.804.750,59	

- 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 Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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		550.092,00	938.840,00
Belgien					
BE0003565737	KBC Groep NV	STK		232.220,00	452.220,00
Cayman Inseln					
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		2.097.246,00	2.538.046,00
Dänemark					
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		288.602,00	288.602,00
Deutschland					
DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	921.816,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	172.871,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		86.294,00	198.099,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		2.117.790,00	2.843.275,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		0,00	91.198,00
DE0007164600	SAP SE	STK		515.070,00	907.471,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		11.518,00	484.739,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	418.885,00
Finnland					
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		5.393.238,00	5.393.238,00
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK		0,00	287.643,00
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	512.800,00
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	1.093.530,00
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		2.453.373,00	2.453.373,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	414.670,00
FR0010208488	Engie S.A.	STK		0,00	1.088.657,00
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK		210.658,00	210.658,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		354.259,00	354.259,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	460.208,00
Großbritannien					
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK		0,00	228.288,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	574.730,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK		0,00	2.130.066,00
Irland					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		0,00	219.337,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	96.335,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		3.902.769,00	3.902.769,00
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	2.174.895,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		546.403,00	546.403,00
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		69.876,00	97.137,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK		0,00	787.813,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		706.198,00	849.161,00
JP3734800000	Nidec Corporation	STK		300.279,00	300.279,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		0,00	250.988,00
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK		631.155,00	631.155,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	156.539,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	999.285,00
JP3546800008	Terumo Corporation	STK		745.058,00	934.486,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		444.697,00	917.062,00
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK		256.791,00	954.781,00
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	STK		992.189,00	992.189,00
Kanada					
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	1.078.613,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	1.713.703,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		77.846,00	974.645,00
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK		123.971,00	2.325.970,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		399.093,00	1.970.448,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		2.361.327,00	3.069.694,00
NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	1.035.130,00
Norwegen					
NO0010031479	DnB ASA	STK		61.718,00	772.718,00
Portugal					
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	1.205.454,00
Schweden					
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK		0,00	390.584,00
SE0000108656	LM Ericsson	STK		3.239.352,00	3.239.352,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK		0,00	610.000,00
SE0000115446	Volvo AB	STK		1.065.346,00	2.323.533,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		116.295,40	116.295,40
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	30.143,00
CH0418792922	Sika AG	STK		162.515,00	162.515,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		530.594,00	530.594,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		950.206,00	3.012.156,00
Spanien					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		78.017,00	365.100,00
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	STK		4.869.594,00	4.869.594,00
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	STK		2.705.748,00	2.705.748,00
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	STK		2.284.333,00	2.284.333,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		2.029.721,00	2.029.721,00
Südkorea					
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		0,00	248.956,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		0,00	148.500,00
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK		0,00	231.978,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		0,00	15.135,00
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK		0,00	444.141,00
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK		24.350,00	304.860,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	164.335,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	99.137,00
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK		0,00	578.449,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		662.148,00	1.721.216,00
US03852U1060	Aramark	STK		0,00	245.094,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	265.714,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	690.301,00
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK		0,00	100,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	160.284,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US0970231058	Boeing Corporation	STK		0,00	34.900,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		774.028,00	1.339.033,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		119.774,00	856.604,00
US1255091092	CIGNA Corporation	STK		0,00	112.430,00
US1255231003	Cigna Corporation New	STK		103.626,00	103.626,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		212.240,00	431.740,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		986.051,00	986.051,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	424.211,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	515.798,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		179.131,69	179.131,69
US2441991054	Deere & Co.	STK		415.324,00	415.324,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		288.501,00	288.501,00
US2333311072	DTE Energy Co.	STK		108.806,00	340.138,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		272.031,00	272.031,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	84.501,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		95.467,00	559.930,00
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK		411.901,00	705.573,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		421.970,00	688.765,00
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		0,00	322.497,00
US34959J1088	Fortive Corporation	STK		488.095,00	488.095,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		52.866,40	52.866,40
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		524.876,00	836.024,00
US4370761029	Home Depot Inc.	STK		0,00	356.177,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	1.907.012,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	110.569,00
US4523271090	illumina Inc.	STK		141.175,00	141.175,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		0,00	221.564,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		1.096.326,00	1.257.740,00
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK		366.415,00	1.136.342,00
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK		0,00	169.554,00
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK		0,00	155.533,00
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK		277.940,00	277.940,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	120.100,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		141.343,00	141.343,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		209.362,00	209.362,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		42.877,00	270.604,00
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK		0,00	187.430,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		0,00	513.794,00
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK		0,00	200.907,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		49.162,00	615.515,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		548.040,00	1.943.500,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	249.493,00
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		0,00	60.696,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	121.655,00
US74005P1049	Praxair Inc.	STK		0,00	381.246,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		88.110,67	88.110,67
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	142.680,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	72.167,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK		0,00	338.803,00
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		596.024,00	596.024,00
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		373.225,00	1.113.997,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		1.554.261,00	1.554.261,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		300.843,00	1.409.803,00
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK		0,00	405.912,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		31.217,00	390.843,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		138.450,00	268.169,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------------	------------

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Deutschland

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.425.876
Basiswert(e) E-mini Utilities Select Sector Index	USD	39.413
Basiswert(e) EURO STOXX Banks Future März 2019	EUR	6.187
Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future März 2019	EUR	16.541
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Future März 2019	USD	45.790
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	36.890
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	265.960
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2019	EUR	171.062
Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Future März 2019	USD	28.600
Basiswert(e) Russell 2000 Future März 2019	USD	295.401
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	60.519
Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future März 2019	EUR	25.200
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2019	EUR	14.861
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	25.963.647
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	6.702.805

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	250.104
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	6.319
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	277.569
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	875.751

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	252.223
CAD	EUR	39.065
CHF	EUR	302.634
GBP	EUR	818.875
HKD	EUR	31.392
JPY	EUR	816.361
USD	EUR	1.202.112

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	183.412
CAD	EUR	39.816
CHF	EUR	376.155
GBP	EUR	688.339
HKD	EUR	23.311
JPY	EUR	529.445
USD	EUR	876.240

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	5.153		
----------------------------	-----	-------	--	--

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)				
Eli Lilly and Company	USD	66.240		
Kubota Corp.	JPY	1.939.355		
Toyota Motor Corp.	JPY	1.560.840		
VISA Inc.	USD	84.023		

Unbefristet Basiswert(e)

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

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 2.112.898.230,31

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan AG, Frankfurt
UBS Europe SE, 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 sollen, als seien sie Derivate.

	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 5.630.000,00
Davon:	
Bankguthaben	EUR 5.630.000,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

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: 4,25 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,37 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,34 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

127,73 %

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 161.804.750,59

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank PLC, London
Bayern LB, München
Société Générale S.A., Paris

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 172.102.937,88
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 15.851.410,38
Aktien	EUR 156.251.527,50

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 47.124,57
UniGlobal

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	2.444,06
--	-----	----------

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

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniGlobal	EUR	237,21
-----------------------------	-----	--------

Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	27.417.705,000
-------------------------------------	-----	----------------

Anteilwert UniGlobal I	EUR	270,24
-------------------------------	-----	--------

Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	1.258.840,000
---------------------------------------	-----	---------------

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 UniGlobal	1,47 %
Gesamtkostenquote UniGlobal I	0,97 %

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 UniGlobal	0,00 %
---	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	-15.138.709,51
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		51,71 %
Davon für die Verwahrstelle		22,34 %
Davon für Dritte		25,94 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	-788.698,10
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		51,71 %
Davon für die Verwahrstelle		22,34 %
Davon für Dritte		25,94 %

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

DE000A1C81J5 UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)
DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,20 %) ¹⁾
LU0059863547 UniReserve: USD -A- (0,60 %) ¹⁾
LU0262776809 UniOpti4 (0,30 %)
LU1726237438 UniInstitutional SDG Equities (0,70 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal ²⁾	EUR	0,00
--	-----	------

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I ²⁾	EUR	0,00
--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal 2)	EUR	-15.138.709,51
Pauschalgebühr	EUR	-15.138.709,51
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I 2)	EUR	-788.698,10
Pauschalgebühr	EUR	-788.698,10

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	7.011.755,68
--	-----	--------------

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	88,10
---	--------	-------

- 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	161.804.750,59	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,36 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	121.281.803,63	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.032.000,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.490.946,96	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	161.804.750,59	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A+ A A- BBB+ BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	15.851.410,38	n.a.	n.a.
unbefristet	156.251.527,50	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	49.568,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	47.622,56	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	47.622,56	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	0,00 %	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

2,48 %

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

1. Name	ENEL S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.155.000,00
2. Name	Banco Santander S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.386.600,00
3. Name	Allianz SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.829.186,50
4. Name	Davide Campari-Milano S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.067.000,00
5. Name	EssilorLuxottica S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.515.000,00
6. Name	Italien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.851.410,38
7. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.909.250,00
8. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.437.500,00
9. Name	Siemens AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.951.991,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	172.102.937,88

Verwahrart 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.
Verwahrart 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 UniGlobal - 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 stattdessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführer

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

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

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

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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,
soweit nicht anders angegeben

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

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