



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniGlobal zum 30.09.2020	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 370 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 4,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordstiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent.

Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentschaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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 96 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 3 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 2 Prozent Rentenfonds und 1 Prozent Geldmarktfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 66 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 18 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone 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 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent, im Gesundheitswesen mit 15 Prozent, in der Industrie mit 11 Prozent und im Finanzwesen 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 UniGlobal bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in Ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft werden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in einer globalen Rezession münden.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer IT-Aktien sowie derivativer Geschäfte. Die größten Verluste resultierten aus der Realisierung US-amerikanischer Finanz- und Industrieaktien sowie derivativer Geschäfte.

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 7,94 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniGlobal I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 8,48 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	1.038.248.717,57	13,49
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	616.052.147,93	8,01
Groß- und Einzelhandel	590.540.566,05	7,67
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	529.852.944,97	6,89
Hardware & Ausrüstung	523.356.555,55	6,80
Investitionsgüter	489.041.047,58	6,35
Media & Entertainment	459.638.399,03	5,97
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	419.441.844,19	5,45
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	352.927.268,15	4,59
Versicherungen	299.197.698,01	3,89
Banken	257.180.455,22	3,34
Lebensmittel, Getränke & Tabak	236.917.251,55	3,08
Gebrauchsgüter & Bekleidung	233.237.047,96	3,03
Diversifizierte Finanzdienste	223.259.500,92	2,90
Transportwesen	196.681.083,01	2,56
Immobilien	179.050.285,08	2,33
Versorgungsbetriebe	171.027.231,56	2,22
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	141.798.131,44	1,84
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	118.527.544,42	1,54
Sonstige ²⁾	326.712.174,57	4,25
Summe	7.402.687.894,76	96,20
2. Zertifikate	31.912.914,33	0,41
3. Investmentanteile	164.898.190,80	2,14
4. Derivate	11.195.996,34	0,15
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	50.010.411,50	0,65
6. Bankguthaben	60.456.441,55	0,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28.212.363,21	0,37
Summe	7.749.374.212,49	100,71
II. Verbindlichkeiten	-53.925.554,79	-0,71
III. Fondsvermögen	7.695.448.657,70	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 1,42 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.843.853.455,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-66.319.632,99
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		485.043.758,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.531.717.742,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.046.673.984,09	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.364.877,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		435.235.954,00
Davon nicht realisierte Gewinne	-2.987.324,30	
Davon nicht realisierte Verluste	-77.647.966,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.695.448.657,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	5.445.618,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	93.489.163,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	35.327,14
4. Erträge aus Investmentanteilen	989.169,92
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	187.792,53
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-745.361,66
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.609.535,70
8. Sonstige Erträge	1.395.344,03
Summe der Erträge	90.187.517,98
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	109.567,91
2. Verwaltungsvergütung	85.630.012,44
3. Sonstige Aufwendungen	18.580.530,85
Summe der Aufwendungen	104.320.111,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	-14.132.593,22
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.382.361.179,84
2. Realisierte Verluste	-852.357.342,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	530.003.837,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	515.871.244,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.987.324,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-77.647.966,07
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-80.635.290,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	435.235.954,00

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.503.663.949,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-66.319.632,99
2. Mittelzufluss (netto)		418.667.922,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschneidungen	1.287.582.572,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschneidungen	-868.914.649,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-506.367,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		402.298.395,63
Davon nicht realisierte Gewinne	-5.779.775,25	
Davon nicht realisierte Verluste	-76.594.746,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.257.804.266,84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	5.136.147,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	88.189.403,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	33.323,91
4. Erträge aus Investmentanteilen	933.665,72
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	177.132,39
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-703.004,40
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.008.166,80
8. Sonstige Erträge	1.316.210,63
Summe der Erträge	85.074.712,97

II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	103.350,22
2. Verwaltungsvergütung	82.744.453,03
3. Sonstige Aufwendungen	17.522.476,32
Summe der Aufwendungen	100.370.279,57

III. Ordentlicher Nettoertrag -15.295.566,60

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	1.303.965.921,46
2. Realisierte Verluste	-803.997.437,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	499.968.483,83

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres 484.672.917,23

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.779.775,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-76.594.746,35

VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres -82.374.521,60

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres 402.298.395,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.018.516.125,97	35,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	484.672.917,23	16,93
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	334.385.967,78	11,68
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.088.650.035,71	38,03
III. Gesamtausschüttung	80.153.039,71	2,80
1. Endausschüttung	80.153.039,71	2,80
a) Barausschüttung	80.153.039,71	2,80

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2020	7.257.804.266,84	253,54

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
253,54	20,28	7,94	30,03	171,25

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		340.189.506,32
1. Mittelzufluss (netto)		66.375.835,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	244.135.169,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-177.759.334,18	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.858.509,44
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		32.937.558,37
Davon nicht realisierte Gewinne	2.792.450,95	
Davon nicht realisierte Verluste	-1.053.219,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		437.644.390,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	309.470,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.299.759,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.003,23
4. Erträge aus Investmentanteilen	55.504,20
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	10.660,14
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-42.357,26
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-601.368,90
8. Sonstige Erträge	79.133,40
Summe der Erträge	5.112.805,01
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	6.217,69
2. Verwaltungsvergütung	2.885.559,41
3. Sonstige Aufwendungen	1.058.054,53
Summe der Aufwendungen	3.949.831,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.162.973,38
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	78.395.258,38
2. Realisierte Verluste	-48.359.904,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	30.035.353,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.198.327,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.792.450,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.053.219,72
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.739.231,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	32.937.558,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.198.327,14	20,90
II. Wiederanlage	31.198.327,14	20,90

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2020	437.644.390,86	293,16

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
293,16	20,58	8,48	31,99	185,05

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	28.626.086	1.492.827
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	253,54	293,16
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 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	692.469,00	692.469,00	0,00 AUD	94,3200	39.934.989,96	0,52
							39.934.989,96	0,52

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	2.091.147,00	2.091.147,00	0,00 HKD	275,6000	63.425.276,03	0,82
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	1.060.661,00	1.886.999,00	826.338,00 HKD	511,5000	59.706.391,99	0,78
							123.131.668,02	1,60

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	1.126.056,00	1.126.056,00	0,00 EUR	51,9800	58.532.390,88	0,76
DE0007100000	Daimler AG	STK	979.830,00	979.830,00	0,00 EUR	46,0350	45.106.474,05	0,59
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	3.743.790,00	4.138.542,00	394.752,00 EUR	38,9000	145.633.431,00	1,89
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.280.649,00	7.963.267,00	3.682.618,00 EUR	24,1150	103.227.850,64	1,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	418.801,00	418.801,00	0,00 EUR	216,6000	90.712.296,60	1,18
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	299.301,00	1.084.182,00	784.881,00 EUR	137,4000	41.123.957,40	0,53
							484.336.400,57	6,29

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	4.881.696,00	3.805.721,00	1.458.112,00 EUR	15,7760	77.013.636,10	1,00
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.263.177,00	1.263.177,00	0,00 EUR	30,9750	39.126.907,58	0,51
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	246.227,00	16.445,00	19.214,00 EUR	159,7500	39.334.763,25	0,51
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	191.692,00	63.795,00	29.902,00 EUR	399,4000	76.561.784,80	0,99
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	473.269,00	67.470,00	140.583,00 EUR	106,0500	50.190.177,45	0,65
FR0000051807	Telperformance SE	STK	110.298,00	110.298,00	0,00 EUR	263,6000	29.074.552,80	0,38
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	816.562,00	368.072,00	218.051,00 EUR	71,5200	58.400.514,24	0,76
							369.702.336,22	4,80

Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	991.579,00	150.775,00	77.375,00 GBP	84,5700	92.476.660,82	1,20
							92.476.660,82	1,20

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	10.398.231,00	5.704.893,00	6.417.014,00 HKD	75,9000	86.856.000,36	1,13
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	1.070.027,00	1.137.855,00	1.708.643,00 HKD	361,8000	42.605.129,38	0,55
							129.461.129,74	1,68

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	427.822,00	567.046,00	139.224,00 USD	225,9900	82.459.269,75	1,07
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.521.890,00	1.521.890,00	0,00 EUR	30,8700	46.980.744,30	0,61
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.420.870,00	2.779.122,00	3.233.230,00 USD	40,8500	49.503.231,98	0,64

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	439.981,00	171.561,00	73.868,00	USD 238,1300	89.358.358,66	1,16
							268.301.604,69	3,48
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	270.408,00	87.944,00	263.513,00	JPY 19.300,0000	42.186.187,91	0,55
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	473.549,00	570.869,00	97.320,00	JPY 14.340,0000	54.891.805,14	0,71
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	688.328,00	207.888,00	42.139,00	JPY 11.860,0000	65.989.306,32	0,86
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	1.204.854,00	1.545.274,00	340.420,00	JPY 6.773,0000	65.964.296,82	0,86
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.369.444,00	1.547.397,00	1.825.286,00	JPY 4.160,0000	46.050.149,66	0,60
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	680.394,00	713.741,00	33.347,00	JPY 13.685,0000	75.265.978,96	0,98
JP3162600005	SMC Corporation	STK	127.809,00	176.434,00	48.625,00	JPY 58.460,0000	60.396.766,16	0,78
JP3435000009	SONY Corporation	STK	1.388.454,00	744.495,00	590.193,00	JPY 8.032,0000	90.146.451,01	1,17
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	413.848,00	1.404.375,00	990.527,00	JPY 6.932,0000	23.189.578,38	0,30
							524.080.520,36	6,81
Kanada								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	STK	2.041.160,00	2.131.069,00	89.909,00	CAD 55,9000	72.861.330,78	0,95
							72.861.330,78	0,95
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	215.116,00	95.817,00	240.485,00	EUR 314,7000	67.697.005,20	0,88
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	411.310,00	411.310,00	0,00	USD 124,8100	43.783.028,66	0,57
							111.480.033,86	1,45
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	STK	2.080.273,00	2.080.273,00	0,00	SEK 173,0500	34.305.136,62	0,45
							34.305.136,62	0,45
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.319.408,00	206.483,00	161.488,00	CHF 109,3400	133.925.056,37	1,74
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	149.860,00	149.860,00	0,00	CHF 320,7000	44.615.764,95	0,58
							178.540.821,32	2,32
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	6.714.798,00	3.408.223,65	2.888.212,65	EUR 10,5100	70.572.526,98	0,92
							70.572.526,98	0,92
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	1.768.796,00	1.768.796,00	0,00	KRW 58.200,0000	75.086.509,36	0,98
							75.086.509,36	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	1.099.707,00	1.099.707,00	0,00	USD 108,8300	102.073.443,76	1,33
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	985.392,00	1.744.499,00	759.107,00	USD 87,5900	73.612.354,18	0,96
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	1.267.857,00	1.267.857,00	0,00	USD 80,9500	87.533.496,08	1,14
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	144.407,00	199.233,00	204.623,00	USD 1.465,6000	180.505.670,96	2,35
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	127.195,00	168.026,00	142.260,00	USD 3.148,7300	341.580.138,46	4,44
US0258161092	American Express Co.	STK	1.031.730,00	1.254.459,00	222.729,00	USD 100,2500	88.214.014,93	1,15
US0367521038	Anthem Inc.	STK	541.953,00	319.958,00	35.891,00	USD 268,5900	124.147.681,25	1,61
US0378331005	Apple Inc.	STK	3.870.594,00	3.872.114,00	1.252.978,00	USD 115,8100	382.305.749,37	4,97
US0584981064	Ball Corporation	STK	775.843,00	170.399,00	123.008,00	USD 83,1200	55.000.486,28	0,71
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	3.359.095,00	15.045.703,00	11.686.608,00	USD 24,0900	69.015.435,86	0,90
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	36.456,00	36.456,00	0,00	USD 1.710,6800	53.189.381,73	0,69
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	1.848.054,00	1.965.845,00	117.791,00	USD 60,2900	95.027.015,49	1,23
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	STK	458.059,00	458.059,00	0,00	USD 71,8600	28.073.449,67	0,36
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	370.467,00	439.006,00	68.539,00	USD 166,5000	52.607.893,82	0,68
US2310211063	Cummins Inc.	STK	245.451,00	245.451,00	0,00	USD 211,1600	44.204.207,39	0,57
US2358511028	Danaher Corporation	STK	454.564,00	234.964,00	383.386,00	USD 215,3300	83.480.823,98	1,08
US2441991054	Deere & Co.	STK	544.722,00	544.722,00	0,00	USD 221,6300	102.965.234,00	1,34
US2547091080	Discover Financial Services	STK	588.638,00	588.638,00	0,00	USD 57,7800	29.007.679,01	0,38
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	86.949,00	36.380,00	29.179,00	USD 760,1300	56.368.906,93	0,73
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	590.471,00	911.583,00	321.112,00	USD 261,9000	131.892.840,00	1,71
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	740.801,00	621.976,00	408.031,00	USD 147,2100	93.009.224,06	1,21
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.032.374,00	1.219.822,00	727.124,00	USD 103,0500	90.734.448,36	1,18

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US34959J1088	Fortive Corporation	STK	721.402,00	721.402,00		0,00	USD	76,2100	46.889.591,83	0,61
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	687.016,00	398.821,00		160.816,00	USD	157,6300	92.361.903,69	1,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.815.178,00	2.441.019,00		2.304.195,00	USD	96,2700	149.038.111,78	1,94
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	770.443,00	770.443,00		0,00	USD	40,7000	26.743.735,69	0,35
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	1.136.479,00	1.136.479,00		0,00	USD	46,6600	45.226.533,17	0,59
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	462.193,00	462.193,00		0,00	USD	165,8600	65.381.092,52	0,85
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	505.232,00	183.262,00		103.637,00	USD	338,1700	145.717.957,73	1,89
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.586.452,00	606.080,00		932.963,00	USD	210,3300	284.587.163,46	3,70
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	2.101.973,00	1.552.195,00		678.321,00	USD	57,4500	102.992.195,18	1,34
US6153691059	Moody's Corporation	STK	143.035,00	287.451,00		506.764,00	USD	289,8500	35.359.227,93	0,46
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	424.352,00	546.309,00		121.957,00	USD	277,5600	100.454.704,58	1,31
US6541061031	NIKE Inc.	STK	621.356,00	167.333,00		37.964,00	USD	125,5400	66.528.812,15	0,86
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	102.499,00	566.409,00		765.948,00	USD	541,2200	47.313.013,88	0,61
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	816.549,00	312.553,00		134.451,00	USD	100,6200	70.073.484,33	0,91
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	905.742,00	1.130.035,00		224.293,00	USD	117,6800	90.906.369,77	1,18
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	546.882,00	1.220.449,00		673.567,00	USD	251,3200	117.221.649,67	1,52
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	91.494,00	40.856,00		94.317,00	USD	696,7400	54.368.895,15	0,71
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.196.189,00	396.599,00		400.035,00	USD	138,9900	141.798.131,44	1,84
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	257.875,00	223.417,00		244.450,00	USD	441,5200	97.106.157,78	1,26
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	1.410.891,00	1.206.317,00		1.527.836,00	USD	55,6500	66.964.677,31	0,87
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.017.113,00	1.079.223,00		1.010.164,00	USD	114,3600	99.204.300,79	1,29
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	144.747,00	144.747,00		0,00	USD	196,8700	24.303.916,32	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	579.769,00	225.506,00		43.743,00	USD	311,7700	154.161.689,66	2,00
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	274.620,00	424.511,00		149.891,00	USD	185,3100	43.402.841,96	0,56
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	457.066,00	333.242,00		145.392,00	USD	272,1200	106.078.294,17	1,38
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	763.954,00	205.071,00		209.731,00	USD	199,9700	130.292.436,15	1,69
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	421.083,00	28.122,00		95.629,00	USD	165,3700	59.389.761,80	0,77
Summe Aktien									4.828.416.225,46	62,73
Summe börsengehandelte Wertpapiere									7.402.687.894,76	96,18
7.402.687.894,76									96,18	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Deutschland										
CH0385838310	Ubs AG/Basket Zert. v.18(2025)	EUR	30.062,00	2.008,00		2.345,00	EUR	1.061,5699	31.912.914,33	0,41
Summe Zertifikate									31.912.914,33	0,41
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									31.912.914,33	0,41
31.912.914,33									0,41	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU0262776809	UniOpti4	ANT	1.695.960,00	1.695.960,00		2.338.111,00	EUR	97,2300	164.898.190,80	2,14
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile									164.898.190,80	2,14
Summe der Anteile an Investmentanteilen									164.898.190,80	2,14
Summe Wertpapiervermögen									7.599.498.999,89	98,73
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 2020	CME	USD		Anzahl 477					8.895,62	0,00
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2020	EUX	EUR		Anzahl 4.508					1.284.780,00	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate									1.293.675,62	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	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⁾

AUD		-35.000.000,00					174.403,90	0,00
CHF		-37.000.000,00					-89.775,67	0,00
JPY		-5.963.800.000,00					70.484,43	0,00
USD		-626.220.000,00					8.192.244,55	0,11

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		249.000.000,00					-378.988,83	0,00
CAD		217.480.000,00					-2.081.763,17	-0,03
CHF		101.260.000,00					-12.603,68	0,00
GBP		178.690.000,00					695.505,69	0,01
HKD		70.040.000,00					-201.916,67	0,00
JPY		11.986.200.000,00					1.425.587,73	0,02
USD		261.550.000,00					2.109.142,44	0,03

Summe der Devisen-Derivate

9.902.320,72 0,14

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	12.362.887,65					12.362.887,65	0,16
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	878.736,27					878.736,27	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	49.902,65					30.512,17	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	7.603,70					4.855,49	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	6.101,65					5.664,36	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	2.607.938,61					287.009,29	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	4.820.145.453,47					38.963.107,04	0,51
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	9.290.502,23					7.923.669,28	0,10

Summe der Bankguthaben

60.456.441,55 0,78

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	1.042.970,00	1.042.970,00	1.449.876,00	EUR	47,9500	50.010.411,50	0,65
--------------	---------------------	-----	--------------	--------------	--------------	-----	---------	---------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

50.010.411,50 0,65

Summe der Geldmarktfonds

50.010.411,50 0,65

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

110.466.853,05 1,43

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	16.414.539,19					16.414.539,19	0,21
Dividendenansprüche	EUR	5.380.963,66					5.380.963,66	0,07
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.876.178,80					3.876.178,80	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.540.681,56					2.540.681,56	0,03

Summe sonstige Vermögensgegenstände

28.212.363,21 0,36

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-24.420.414,46					-24.420.414,46	-0,32
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-4.156.840,26					-4.156.840,26	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-25.348.300,07					-25.348.300,07	-0,33

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-53.925.554,79 -0,70

Fondsvermögen

7.695.448.657,70 100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	253,54
Umlaufende Anteile	STK	28.626.085,609

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	293,16
Umlaufende Anteile	STK	1.492.827,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,15

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	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	665.030		113.420.937,40	113.420.937,40
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					113.420.937,40	113.420.937,40

- 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 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,635500 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,906800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,086600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,710500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,566000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,970500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,493800 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,077200 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.371,004300 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,172500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
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

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		24.489,00	491.741,00
--------------	----------	-----	--	-----------	------------

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		156.715,00	744.962,00
--------------	------------------------------	-----	--	------------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Cayman Inseln					
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		1.541.427,00	1.792.667,00
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		25.331,00	190.720,00
DE0008404005	Allianz SE	STK		60.135,00	396.890,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		347.135,00	601.095,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		383.661,00	383.661,00
DE0007472060	Wirecard AG	STK		709.622,00	1.393.334,00
Frankreich					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	312.138,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		4.188,00	93.656,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		0,00	120.511,00
FR0000120271	Total SE	STK		0,00	421.125,00
Großbritannien					
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK		254.199,00	3.094.536,00
GB00B5BTOK07	AON Plc.	STK		85.946,00	586.564,00
GB0007980591	BP Plc.	STK		5.389.002,00	12.927.406,00
GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	1.126.166,00
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		3.861.685,00	3.861.685,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		1.534.617,00	4.600.931,00
Irland					
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK		658.771,00	658.771,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	109.146,00
Japan					
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		0,00	96.620,00
JP3496400007	KDDI Corporation	STK		2.866.196,00	2.866.196,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		79.759,00	79.759,00
Kanada					
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		386.442,00	975.879,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	717.562,00
Niederlande					
NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	218.412,00
Schweiz					
CH0012005267	Novartis AG	STK		0,00	1.085.758,00
Spanien					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		898.794,00	898.794,00
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	STK		4.783.429,00	4.783.429,00
ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	STK		3.672.667,00	3.672.667,00
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		1.201.703,73	3.435.248,73
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		3.334.212,00	3.334.212,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	359.615,00
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		117.655,00	402.674,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		0,00	75.873,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK		0,00	2.355.442,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		43.369,00	406.072,00
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK		903.167,00	903.167,00
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		0,00	38.607,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	1.474.584,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	351.621,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	2.446.469,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		984.161,00	984.161,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		370.363,00	370.363,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		284.149,00	682.169,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		91.221,00	646.408,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.375.305,00	1.964.592,00
US4851703029	Kansas City Southern	STK		581.057,00	581.057,00
US5128071082	Lam Research Corporation	STK		265.837,00	455.309,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		41.024,00	447.749,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		1.092.806,00	2.588.259,00
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	STK		451.583,50	451.583,50
US7185461040	Phillips 66	STK		264.772,00	570.620,00
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	STK		2.438.813,00	2.438.813,00
US9130171096	Raytheon Technologies Corporation	STK		209.665,00	1.195.331,00
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		339.259,00	1.163.514,00
US8636671013	Stryker Corporation	STK		165.313,00	546.398,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		599.574,00	599.574,00
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK		0,00	969.548,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		774.521,00	774.521,00
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK		0,00	447.993,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		333.040,00	333.040,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------------	------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	ANT		0,00	180.785,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	------------

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	Uniinstitutional Sdg Equities	ANT		0,00	57.618,00
LU0059863547	UniReserve: USD	ANT		0,00	8.100,00

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	1.899.008
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	357.757
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	343.649

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	203.221
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	873.916

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	372.619
CAD	EUR	645.170
CHF	EUR	290.676
GBP	EUR	468.969
HKD	EUR	32.405
JPY	EUR	917.264
USD	EUR	1.443.639

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	295.154
CAD	EUR	540.839
CHF	EUR	306.090
GBP	EUR	386.375

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
HKD		EUR	24.354		
JPY		EUR	621.488		
USD		EUR	1.632.816		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

adidas AG	EUR	483
Airbus SE	EUR	3.371
ASML Holding N.V.	EUR	337.093
AXA S.A.	EUR	181.920
Danaher Corp.	USD	107.889
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	119.149
Nestlé S.A.	CHF	166.497
Roche Holding AG	CHF	109.287
Schneider Electric SE	EUR	63.704
VINCI S.A.	EUR	120.300
VISA Inc.	USD	351.256

Unbefristet Basiswert(e)

Nestlé S.A.	CHF	73.581
Schneider Electric SE	EUR	41.666

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 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,62 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.652.520.279,10 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.784.480.374,76

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citibank Europe PLC, Dublin
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC France S.A., Paris
J.P. Morgan AG, Frankfurt
Morgan Stanley 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 9.540.000,00
Davon:	
Bankguthaben	EUR 9.540.000,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,15

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: 5,18 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 13,21 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 9,04 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

126,97 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatfreies 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 113.420.937,40

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank PLC

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 117.841.613,50
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 117.841.613,50

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 UniGlobal	EUR	112.016,55
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	6.742,35
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	253,54
Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	28.626.085,609
Anteilwert UniGlobal I	EUR	293,16
Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	1.492.827,000

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	1,45 %
Gesamtkostenquote UniGlobal I	0,96 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2019 bis 30.09.2020 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	-17.357.730,99
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,08 %
Davon für die Verwahrstelle		26,13 %
Davon für Dritte		56,79 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	-1.042.828,87
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,08 %
Davon für die Verwahrstelle		26,13 %
Davon für Dritte		56,79 %

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolprovision 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 (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	-17.357.730,99
Pauschalgebühr	EUR	-17.357.730,99
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I ²⁾	EUR	-1.042.828,87
Pauschalgebühr	EUR	-1.042.828,87

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	7.250.423,12
--	-----	--------------

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.
Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlerhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

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	64.400.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	42.200.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	22.200.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.700.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	3.100.000,00
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	22.000.000,00
davon feste Vergütung	EUR	17.700.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		255

CO₂-Fußabdruck ⁵⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	121,84
---	--------	--------

- 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 2019 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	113.420.937,40	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,47 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	113.420.937,40	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	113.420.937,40	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CZK EUR PLN RUB	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	117.841.613,50	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	118.758,90	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	63,24 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	69.033,63	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	69.033,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	36,76 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
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

1,49 %

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

1. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.387.751,17
2. Name	Gazprom PJSC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.348.833,58
3. Name	LUKOIL PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.986.275,15
4. Name	Tatneft PJSC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.026.446,63
5. Name	Crédit Agricole S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.628.816,81
6. Name	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.162.980,31
7. Name	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.249.648,80
8. Name	Inter RAO UES PJSC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.147.495,94
9. Name	ENEL S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.779.360,00
10. Name	Iberdrola S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.471.400,00

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	117.841.613,50

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 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 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 2020“ 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, 10. Dezember 2020

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 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

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
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

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 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,
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