



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

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 Lokalgeld 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 UniGlobal -net- ist ein aktiv gemanagter, globaler ausgerichteter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien bestehen muss. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI World), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf weltweiten Standardtiteln. Darüber hinaus werden gezielt mit einem Engagement in aussichtsreiche Nebenwerte zusätzliche Chancen genutzt. Bei der Einzeltitelauswahl werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management berücksichtigt. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 89 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 5 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 24 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 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 62 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniGlobal -net- 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 Gesundheits- und IT-Aktien sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste resultierten aus der Realisierung US-amerikanischer Energieaktien, französischer 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 -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,60 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	237.171.340,29	12,63
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	155.736.488,26	8,29
Groß- und Einzelhandel	135.720.621,68	7,23
Investitionsgüter	126.467.197,23	6,73
Versicherungen	112.772.584,50	6,00
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	111.735.664,89	5,95
Hardware & Ausrüstung	88.627.760,55	4,72
Lebensmittel, Getränke & Tabak	76.516.110,05	4,07
Media & Entertainment	73.753.623,80	3,93
Diversifizierte Finanzdienste	71.889.557,16	3,83
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	71.620.840,07	3,81
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	70.008.841,16	3,73
Gebrauchsgüter & Bekleidung	69.212.367,03	3,69
Banken	62.613.705,13	3,33
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	44.759.352,94	2,38
Energie	38.672.015,20	2,06
Verbraucherdienste	29.651.425,11	1,58
Immobilien	24.821.191,78	1,32
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	24.614.077,72	1,31
Sonstige ²⁾	46.137.821,84	2,46
Summe	1.672.502.586,39	89,05
2. Zertifikate	7.904.489,19	0,42
3. Investmentanteile	91.852.901,78	4,89
4. Derivate	-174.014,52	-0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	9.973.068,75	0,53
6. Bankguthaben	95.839.339,47	5,10
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.943.219,51	0,26
Summe	1.882.841.590,57	100,24
II. Verbindlichkeiten	-4.750.710,09	-0,24
III. Fondsvermögen	1.878.090.880,48	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,98 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.595.109.515,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-16.832.673,20
2. Mittelzufluss (netto)		192.513.483,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	438.443.824,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-245.930.340,94	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-875.102,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		108.175.657,12
Davon nicht realisierte Gewinne	30.673.816,36	
Davon nicht realisierte Verluste	7.389.853,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.878.090.880,48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.723.771,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	27.324.222,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	348.113,10
4. Erträge aus Investmentanteilen	87.258,02
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	14.138,44
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-253.693,89
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.475.129,06
8. Sonstige Erträge	265.968,40
Summe der Erträge	26.034.649,53
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	283,55
2. Verwaltungsvergütung	26.897.148,48
3. Sonstige Aufwendungen	4.425.511,11
Summe der Aufwendungen	31.322.943,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	-5.288.293,61
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	240.368.220,40
2. Realisierte Verluste	-164.967.939,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	75.400.280,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	70.111.987,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	30.673.816,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.389.853,73
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	38.063.670,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	108.175.657,12

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	267.106.948,14	20,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	70.111.987,03	5,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	49.768.530,05	3,77
2. Vortrag auf neue Rechnung	281.637.988,84	21,32
III. Gesamtausschüttung	5.812.416,28	0,44
1. Endausschüttung	5.812.416,28	0,44
a) Barausschüttung	5.812.416,28	0,44

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	1.088.330.209,98	112,06
30.09.2017	1.109.009.165,58	121,84
30.09.2018	1.595.109.515,77	134,85
30.09.2019	1.878.090.880,48	142,17

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
142,17	6,92	6,60	32,02	175,51

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

Stammdaten des Fonds

UniGlobal -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1997
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	40,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.210.037
Anteilwert (in Fondswährung)	142,17
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	124.833,00	124.833,00	0,00 AUD	233,6900	18.053.235,83	0,96
							18.053.235,83	0,96

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	161.422,00	161.422,00	104.265,00 EUR	87,4200	14.111.511,24	0,75
							14.111.511,24	0,75

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	68.928,00	191.230,00	137.921,00 USD	167,2300	10.574.102,78	0,56
							10.574.102,78	0,56

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ³⁾	STK	44.697,00	13.334,00	41.970,00 EUR	285,6500	12.767.698,05	0,68
DE0008404005	Allianz SE	STK	90.087,00	108.691,00	31.053,00 EUR	213,8500	19.265.104,95	1,03
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	69.401,00	20.071,00	3.670,00 EUR	143,4000	9.952.103,40	0,53
DE0007472060	Wirecard AG	STK	187.388,00	187.388,00	0,00 EUR	146,7500	27.499.189,00	1,46
							69.484.095,40	3,70

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	694.607,00	694.607,00	0,00 EUR	23,4300	16.274.642,01	0,87
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	83.531,00	69.652,00	11.132,00 EUR	108,1000	9.029.701,10	0,48
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	64.727,00	5.737,00	4.389,00 EUR	130,7500	8.463.055,25	0,45
FR0000121485	Kering S.A.	STK	24.417,00	24.417,00	0,00 EUR	467,5500	11.416.168,35	0,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	31.041,00	4.942,00	28.491,00 EUR	256,9000	7.974.432,90	0,42
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	43.300,00	17.833,00	27.862,00 EUR	364,6500	15.789.345,00	0,84
FR0000121972	Schneider Electric SE ³⁾	STK	149.336,00	94.638,00	71.387,00 EUR	80,5000	12.021.548,00	0,64
FR0000120271	Total S.A.	STK	108.272,00	125.619,00	245.128,00 EUR	47,8850	5.184.604,72	0,28
FR0000125486	VINCI S.A. ³⁾	STK	180.102,00	125.597,00	65.415,00 EUR	98,8200	17.797.679,64	0,95
							103.951.176,97	5,54

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	766.753,00	836.610,00	69.857,00 GBP	18,7120	16.221.008,64	0,86
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	129.020,00	36.363,00	6.894,00 USD	193,5700	22.910.193,01	1,22
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK	245.911,00	245.911,00	0,00 GBP	72,6100	20.187.221,83	1,07
GB0007980591	BP Plc.	STK	2.020.791,00	2.722.566,00	701.775,00 GBP	5,1580	11.784.330,11	0,63
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	302.666,00	401.738,00	99.072,00 GBP	33,3300	11.405.152,95	0,61
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	821.435,00	821.435,00	541.374,00 GBP	14,7500	13.698.322,50	0,73
							96.206.229,04	5,12

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	2.974.982,00	1.965.090,00	75.143,00	HKD 74,0500	25.779.347,86	1,37
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	STK	443.271,00	604.147,00	160.876,00	HKD 230,0000	11.930.528,35	0,64
							37.709.876,21	2,01
Irland								
IE00B17QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	506.151,00	506.151,00	0,00	USD 43,8900	20.378.834,41	1,09
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	88.717,00	114.242,00	25.525,00	USD 193,7200	15.765.762,08	0,84
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	28.398,00	39.351,28	10.953,28	EUR 178,0000	5.054.844,00	0,27
							41.199.440,49	2,20
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	119.151,00	119.151,00	0,00	JPY 14.180,0000	14.343.087,30	0,76
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	26.061,00	40.211,00	14.150,00	JPY 64.210,0000	14.205.694,33	0,76
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	136.957,00	136.957,00	0,00	JPY 8.819,0000	10.253.503,79	0,55
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	435.456,00	604.491,00	169.035,00	JPY 3.286,0000	12.147.322,38	0,65
JP3435000009	Sony Corporation	STK	331.592,00	702.960,00	371.368,00	JPY 6.347,0000	17.866.573,15	0,95
							68.816.180,95	3,67
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	154.211,00	75.950,00	37.609,00	CAD 118,9600	12.712.175,57	0,68
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	184.387,00	156.907,00	26.820,00	CAD 107,4700	13.731.599,26	0,73
							26.443.774,83	1,41
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	55.825,00	0,00	4.154,00	EUR 119,2000	6.654.340,00	0,35
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	98.607,00	89.889,00	27.335,00	EUR 227,2500	22.408.440,75	1,19
							29.062.780,75	1,54
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	344.354,00	31.673,00	37.197,00	CHF 108,2800	34.305.502,92	1,83
CH0012005267	Novartis AG	STK	290.215,00	260.294,00	62.374,00	CHF 86,5400	23.107.191,19	1,23
							57.412.694,11	3,06
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	1.580.079,00	1.324.414,81	483.751,81	EUR 9,5360	15.067.633,34	0,80
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	582.421,00	267.299,41	161.878,41	EUR 14,3400	8.351.917,14	0,44
							23.419.550,48	1,24
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	97.936,00	99.661,00	1.725,00	USD 276,2500	24.818.658,84	1,32
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	41.285,00	31.769,00	19.898,00	USD 1.221,1400	46.247.834,97	2,46
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	27.831,00	24.016,00	13.330,00	USD 1.735,9100	44.318.971,85	2,36
US0367521038	Anthem Inc.	STK	69.220,00	57.675,00	20.640,00	USD 240,1000	15.246.052,66	0,81
US0378331005	Apple Inc.	STK	342.142,00	289.311,00	98.696,00	USD 223,9700	70.295.884,54	3,74
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	76.969,00	104.183,00	27.214,00	USD 147,7000	10.428.695,81	0,56
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	20.364,00	20.364,00	0,00	USD 1.084,6200	20.261.628,91	1,08
US0584981064	Ball Corporation	STK	198.043,00	198.043,00	0,00	USD 72,8100	13.227.695,47	0,70
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	633.015,00	633.015,00	0,00	USD 40,6900	23.628.456,43	1,26
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	98.607,00	140.223,00	41.616,00	USD 276,0700	24.972.419,49	1,33
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	9.962,00	883,00	676,00	USD 840,4700	7.680.728,50	0,41
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	404.444,00	718.838,00	314.394,00	USD 49,4100	18.331.876,01	0,98
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	96.441,00	82.644,00	111.767,00	USD 211,3400	18.697.221,30	1,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	665.130,00	665.130,00	0,00	USD 45,0800	27.505.788,83	1,46
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	,00	44.232,49	44.232,49	USD 63,0700	0,05	0,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK	159.132,00	77.617,00	6.065,00	USD 144,4300	21.083.785,67	1,12
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	21.548,00	21.548,00	0,00	USD 576,8000	11.401.602,05	0,61
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	141.420,00	141.420,00	0,00	USD 132,7600	17.223.116,41	0,92
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	144.479,00	242.153,00	97.674,00	USD 103,5900	13.729.547,39	0,73
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	266.994,00	181.592,00	6.354,00	USD 60,6100	14.844.974,17	0,79
US42809H1077	Hess Corporation	STK	106.868,00	97.649,00	65.605,00	USD 60,4800	5.929.159,38	0,32
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	142.367,00	35.341,00	26.844,00	USD 169,2000	22.097.510,69	1,18
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	151.216,00	60.539,00	6.747,00	USD 92,2700	12.799.468,23	0,68

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			
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	120.745,00	120.745,00		0,00	USD	149,3800	16.546.085,77	0,88
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. ³⁾	STK	452.769,00	258.431,00		52.347,00	USD	117,6900	48.882.105,87	2,60
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	51.983,00	51.983,00		0,00	USD	231,1100	11.020.815,64	0,59
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	115.834,00	22.562,00		6.940,00	USD	271,5700	28.857.021,72	1,54
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	111.547,00	86.663,00		26.697,00	USD	214,7100	21.970.696,61	1,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	401.822,00	229.533,00		130.606,00	USD	84,1800	31.029.608,26	1,65
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	511.188,00	183.040,00		30.472,00	USD	139,0300	65.196.282,58	3,47
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	328.960,00	208.094,00		132.748,00	USD	55,3200	16.693.942,94	0,89
US6153691059	Moody's Corporation	STK	98.511,00	30.598,00		5.053,00	USD	204,8300	18.510.235,88	0,99
US6541061031	NIKE Inc.	STK	131.998,00	95.214,00		111.743,00	USD	93,9200	11.372.582,48	0,61
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	82.784,00	306.071,00		223.287,00	USD	174,0700	13.219.164,19	0,70
US7185461040	Phillips 66	STK	79.011,00	24.303,00		26.623,00	USD	102,4000	7.422.003,85	0,40
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	171.658,00	80.965,00		6.748,00	USD	85,2200	13.419.589,73	0,71
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	222.518,00	185.903,00		90.401,00	USD	109,8500	22.423.266,03	1,19
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	39.133,00	39.133,00		0,00	USD	549,8700	19.739.530,97	1,05
US8636671013	Stryker Corporation	STK	101.824,00	101.824,00		0,00	USD	216,3000	20.204.138,34	1,08
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	322.393,00	262.167,00		12.287,00	USD	124,3800	36.784.920,04	1,96
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	74.942,00	29.106,00		39.684,00	USD	291,2700	20.024.177,91	1,07
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	468.132,00	468.132,00		0,00	USD	55,7400	23.936.957,78	1,27
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	254.057,00	72.264,00		59.785,00	USD	78,7700	18.358.012,93	0,98
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	264.893,00	264.893,00		0,00	USD	136,5200	33.174.197,19	1,77
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	106.942,00	88.203,00		25.457,00	USD	217,3200	21.319.727,95	1,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	73.270,00	73.270,00		0,00	USD	169,4200	11.387.398,77	0,61
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	202.329,00	32.473,00		12.639,00	USD	172,0100	31.926.072,19	1,70
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	118.174,00	122.302,00		4.128,00	USD	115,0000	12.466.755,34	0,66
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	134.756,00	61.798,00		40.169,00	USD	124,5900	15.401.568,70	0,82

Summe Aktien									1.076.057.937,31	57,32
Summe börsengehandelte Wertpapiere									1.672.502.586,39	89,08
									1.672.502.586,39	89,08

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Hongkong

CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	STK	7.727,00	1.046,00		497,00	EUR	1.022,9700	7.904.489,19	0,42
									7.904.489,19	0,42

Summe Zertifikate									7.904.489,19	0,42
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									7.904.489,19	0,42

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	UnilInstitutional Euro Reserve Plus ³⁾	ANT	207.003,00	0,00		0,00	EUR	100,2600	20.754.120,78	1,11
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile									20.754.120,78	1,11

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities	ANT	34.645,00	0,00		0,00	EUR	99,7500	3.455.838,75	0,18
LU0262776809	UniOpti4 ³⁾	ANT	609.942,00	609.942,00		606.000,00	EUR	98,4600	60.054.889,32	3,20
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	7.950,00	0,00		0,00	USD	1.040,4700	7.588.052,93	0,40

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile									71.098.781,00	3,78
Summe der Anteile an Investmentanteilen									91.852.901,78	4,89
Summe Wertpapiervermögen									1.772.259.977,36	94,39

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	1.192					-1.645.683,88	-0,09
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl	3.009					420.357,30	0,02
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl	-3.390					-462.565,50	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate									-1.687.892,08	-0,09

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		-7.560.000,00					-151.033,63	-0,01
GBP		-2.680.000,00					-133.786,35	-0,01
USD		-47.630.000,00					-1.435.062,32	-0,08

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		20.025.000,00					-3.039,95	0,00
CAD		53.630.000,00					738.452,07	0,04
GBP		25.750.000,00					540.838,68	0,03
HKD		26.380.000,00					113.294,22	0,01
JPY		7.335.400.000,00					1.844.214,84	0,10

Summe der Devisen-Derivate

1.513.877,56 0,08

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	49.411.284,68					49.411.284,68	2,63
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.681.031,49					1.681.031,49	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	14.072.963,49					8.709.055,94	0,46
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	260.817,31					180.734,05	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	7.001.363,24					6.441.589,14	0,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	3.172.190,44					371.211,80	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	2.039.481.545,56					17.313.644,63	0,92
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	12.787.731,72					11.730.787,74	0,62

Summe der Bankguthaben

95.839.339,47 5,09

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds	ANT	207.125,00	207.125,00	206.000,00	EUR	48,1500	9.973.068,75	0,53
----------------------------------	-----	------------	------------	------------	-----	---------	--------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

9.973.068,75 0,53

Summe der Geldmarktfonds

9.973.068,75 0,53

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

105.812.408,22 5,62

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	829.525,22					829.525,22	0,04
Dividendenansprüche	EUR	1.734.382,94					1.734.382,94	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	991.709,56					991.709,56	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.387.601,79					1.387.601,79	0,07

Summe sonstige Vermögensgegenstände

4.943.219,51 0,25

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.083.939,66					-1.083.939,66	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-12.581,74					-12.581,74	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.654.188,69					-3.654.188,69	-0,19

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-4.750.710,09 -0,25

Fondsvermögen

1.878.090.880,48 100,00

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

Anteilwert	EUR	142,17
Umlaufende Anteile	STK	13.210.037,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,39

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,01

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	55.825		6.654.340,00	6.654.340,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK	202.329		31.926.072,19	31.926.072,19
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					38.580.412,19	38.580.412,19

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,615900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465900 = 1 Euro (EUR)
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 (Marktzurückführung 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		139.489,00	236.655,00
--------------	----------------	-----	--	------------	------------

Belgien

BE0003565737	KBC Groep NV	STK		64.179,00	119.979,00
--------------	--------------	-----	--	-----------	------------

Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		561.898,00	674.798,00
--------------	-----------------------	-----	--	------------	------------

Dänemark

DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		77.105,00	77.105,00
--------------	------------------------	-----	--	-----------	-----------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Deutschland					
DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	236.969,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	44.439,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		23.609,00	51.146,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		567.576,00	752.369,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		0,00	23.432,00
DE0007164600	SAP SE	STK		137.702,00	239.079,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		3.106,00	123.428,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	105.346,00
Finnland					
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		1.444.327,00	1.444.327,00
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK		0,00	68.932,00
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	131.200,00
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	277.422,00
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		656.582,00	656.582,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	106.130,00
FR0010208488	Engie S.A.	STK		0,00	273.453,00
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK		54.880,00	54.880,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		92.708,00	92.708,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	111.883,00
Großbritannien					
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK		0,00	58.631,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	139.525,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK		0,00	544.599,00
Irland					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		0,00	56.665,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	23.075,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		1.021.397,00	1.021.397,00
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	534.890,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		146.818,00	146.818,00
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		18.341,00	25.401,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK		0,00	202.960,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		183.170,00	219.340,00
JP3734800000	Nidec Corporation	STK		78.698,00	78.698,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		0,00	64.115,00
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK		164.949,00	164.949,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	40.302,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	256.286,00
JP3546800008	Terumo Corporation	STK		195.264,00	243.303,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		115.297,00	236.576,00
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK		66.029,00	242.021,00
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	STK		265.736,00	265.736,00
Kanada					
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	270.704,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	430.349,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		20.827,00	250.888,00
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK		33.291,00	586.545,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		128.963,00	523.826,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		605.012,00	784.382,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	264.267,00
Norwegen					
NO0010031479	DnB ASA	STK		16.294,00	196.294,00
Portugal					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	300.070,00
Schweden					
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK		0,00	97.046,00
SE0000108656	LM Ericsson	STK		850.171,00	850.171,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK		0,00	157.500,00
SE0000115446	Volvo AB	STK		277.821,00	589.287,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		30.274,60	30.274,60
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	7.413,00
CH0418792922	Sika AG	STK		42.649,00	42.649,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		140.767,00	140.767,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		263.295,00	783.937,00
Spanien					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		29.579,00	99.509,00
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	STK		1.242.068,00	1.242.068,00
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	STK		688.208,00	688.208,00
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	STK		595.666,00	595.666,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		527.787,00	527.787,00
Südkorea					
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		0,00	63.972,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		0,00	38.150,00
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK		0,00	56.724,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		0,00	4.179,00
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK		0,00	112.647,00
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK		6.480,00	78.064,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	42.456,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	24.438,00
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK		0,00	142.474,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		181.591,00	453.666,00
US03852U1060	Aramark	STK		0,00	61.758,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	65.697,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	176.626,00
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		0,00	38.506,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	39.717,00
US0970231058	Boeing Corporation	STK		0,00	8.800,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		207.622,00	352.865,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		34.263,00	221.194,00
US1255091092	CIGNA Corporation	STK		0,00	28.942,00
US1255231003	Cigna Corporation New	STK		26.938,00	26.938,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		54.484,00	110.284,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		265.409,00	265.409,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	106.409,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	127.774,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		109.000,00	109.000,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		75.017,00	75.017,00
US2333311072	DTE Energy Co.	STK		27.060,00	83.788,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		72.998,00	72.998,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	21.821,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		24.936,00	144.153,00
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK		112.299,00	188.169,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		112.879,00	178.529,00
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		0,00	82.543,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US34959J1088	Fortive Corporation	STK		128.098,00	128.098,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		13.387,00	13.387,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		140.615,00	219.532,00
US4370761029	Home Depot Inc.	STK		0,00	90.809,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	479.158,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	27.234,00
US4523271090	Illumina Inc.	STK		37.779,00	37.779,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		0,00	57.047,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		296.547,00	338.248,00
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK		93.758,00	287.253,00
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK		0,00	43.043,00
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK		0,00	40.109,00
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK		74.254,00	74.254,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	30.800,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		37.095,00	37.095,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		56.092,00	56.092,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		10.599,00	65.867,00
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK		0,00	47.190,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		0,00	132.349,00
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK		0,00	49.108,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		12.943,00	155.918,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		164.832,00	505.015,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	64.136,00
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		0,00	14.781,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	31.232,00
US74005P1049	Praxair Inc.	STK		0,00	97.580,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		22.311,67	22.311,67
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	35.068,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	18.494,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK		0,00	84.373,00
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		159.160,00	159.160,00
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		96.559,00	285.027,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		403.459,00	403.459,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		78.197,00	360.476,00
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK		0,00	103.898,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		8.393,00	101.103,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		38.394,00	71.202,00
--------------	--------------------------------	-----	--	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Deutschland

CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	STK		0,00	4.322,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	----------

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	640.584
Basiswert(e) E-mini Utilities Select Sector Index	USD	10.110
Basiswert(e) EURO STOXX Banks Future März 2019	EUR	1.599
Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future März 2019	EUR	4.232
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Future März 2019	USD	11.391
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	17.101
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	99.116

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	35.610		
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2019	EUR	84.860		
	Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Future März 2019	USD	7.232		
	Basiswert(e) Russell 2000 Future März 2019	USD	75.620		
	Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	15.443		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future März 2019	EUR	6.517		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2019	EUR	3.762		
	Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	6.576.194		
	Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	1.667.632		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	60.141		
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	40.203		
	Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	224.257		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	78.463
CAD	EUR	17.703
CHF	EUR	76.193
GBP	EUR	204.662
HKD	EUR	11.819
JPY	EUR	186.760
USD	EUR	309.064

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	56.725
CAD	EUR	14.444
CHF	EUR	94.233
GBP	EUR	165.284
HKD	EUR	8.777
JPY	EUR	117.674
USD	EUR	219.166

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	1.378
----------------------------	-----	-------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Eli Lilly and Company	USD	17.701
VISA Inc.	USD	423

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 524.255.477,36

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley 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	1.130.000,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	1.130.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,01

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: 4,19 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,35 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,34 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

126,54 %

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 THE WORLD INDEX

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 38.580.412,19

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank PLC, London
Bayern LB, München

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	41.792.523,41
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	41.792.523,41

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	7.210,69
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	142,17
Umlaufende Anteile	STK	13.210.037,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet. Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,83 %
-------------------	--------

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-4.376.658,75
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		50,82 %
Davon für die Verwahrstelle		23,23 %
Davon für Dritte		25,95 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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 ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	-4.376.658,75
Pauschalgebühr	EUR	-4.376.658,75

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	2.030.506,47
--	------------	---------------------

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. Tarifgebietes.

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	84,80
---	--------	-------

- 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	38.580.412,19	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,05 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.926.072,19	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.654.340,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	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	38.580.412,19	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA AA- A+ A A- BBB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF 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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	41.792.523,41	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.210,69	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	6.927,75	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	6.927,75	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.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,18 %

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

1. Name	L'Oréal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.976.000,00
2. Name	Allianz SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.734.258,00
3. Name	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.984.942,38
4. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.688.000,00
5. Name	Airbus SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.694.580,00
6. Name	Roche Holding AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	587.226,03
7. Name	Siemens AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	127.517,00

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	41.792.523,41

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Union Investment Privatfonds GmbH

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung des gesetzlichen Vertreters für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Darüber hinaus

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

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

Eschborn/Frankfurt am Main, 18. Dezember 2019

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Arlt
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführer

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

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)

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