



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal -net-	5
Vermerk des Abschlußprüfers	23
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	24
Vorteile Wiederanlage	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	26

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 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 rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Euro-fondspress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien.

Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern.

Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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. 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. Im Zuge des zum 1. Januar 2018 geänderten Investmentsteuergesetzes wurde zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 InvStG für dieses Sondervermögen eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent aufgenommen. Zum 1. Januar 2018 wurde eine Vergütungsregelung für die Durchsetzung streitiger Ansprüche (class actions) aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 11 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 6 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in Rentenfonds mit 5 Prozent, Geldmarktfonds mit 1 Prozent und geringe Anteile an Aktienfonds auf. Kleinere Engagements 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. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 21 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 21 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 18 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent, im Gesundheitswesen mit 16 Prozent und in der Energiebranche 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 74 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 57 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniGlobal -net- bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer Aktien der IT- und Gesundheitsbranche sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus deutschen Gesundheitsaktien, wie ebenfalls aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniGlobal -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 12,22 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	207.838.380,60	13,03
Energie	127.847.264,27	8,01
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	127.369.433,01	7,98
Investitionsgüter	99.880.772,28	6,26
Banken	86.383.434,52	5,42
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	72.764.407,95	4,56
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	72.124.904,30	4,52
Diversifizierte Finanzdienste	70.754.687,75	4,44
Versicherungen	66.780.851,18	4,19
Lebensmittel, Getränke & Tabak	58.599.304,99	3,67
Groß- und Einzelhandel	56.603.930,56	3,55
Hardware & Ausrüstung	52.690.162,68	3,30
Gebrauchsgüter & Bekleidung	42.544.459,58	2,67
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	36.576.098,65	2,29
Versorgungsbetriebe	32.608.067,62	2,04
Verbraucherdienste	23.419.765,46	1,47
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	20.794.501,99	1,30
Telekommunikationsdienste	14.597.850,90	0,92
Automobile & Komponenten	9.466.727,42	0,59
Sonstige ²⁾	17.521.328,95	1,10
Summe	1.297.166.334,66	81,31
2. Zertifikate	11.658.440,92	0,73
3. Investmentanteile	90.738.137,33	5,69
4. Derivate	3.482.503,17	0,22
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	9.970.400,00	0,63
6. Bankguthaben	179.942.820,67	11,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	10.975.578,74	0,69
Summe	1.603.934.215,49	100,55
II. Verbindlichkeiten	-8.824.699,72	-0,55
III. Fondsvermögen	1.595.109.515,77	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 0,56 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.109.009.165,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-17.317.395,96
2. Zwischenausschüttungen		-1.442.995,58
3. Mittelzufluss (netto)		354.798.191,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	599.910.658,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-245.112.467,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.449.089,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.511.640,31
Davon nicht realisierte Gewinne	60.528.479,75	
Davon nicht realisierte Verluste	3.029.078,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.595.109.515,77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.108.558,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	22.833.680,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	594.106,27
4. Erträge aus Investmentanteilen	72.219,63
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	68.420,84
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-311.307,40
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.679.734,50
8. Sonstige Erträge	2.405.361,55
Summe der Erträge	24.091.305,92
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.154,07
2. Verwaltungsvergütung	22.980.673,93
3. Sonstige Aufwendungen	3.821.879,25
Summe der Aufwendungen	26.803.707,25
III. Ordentlicher Nettoertrag	-2.712.401,33
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	153.005.009,69
2. Realisierte Verluste	-56.338.526,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	96.666.483,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	93.954.082,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	60.528.479,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.029.078,53
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	63.557.558,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	157.511.640,31

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	216.119.374,38	18,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	93.954.082,03	7,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	52.788.486,91	4,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	239.186.302,68	20,22
III. Gesamtausschüttung	18.098.666,82	1,53
1. Zwischenausschüttung am 02.01.2018	1.537.795,22	0,13
a) Barausschüttung	1.537.795,22	0,13
2. Endausschüttung	16.560.871,60	1,40
a) Barausschüttung	16.560.871,60	1,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	764.831.078,02	104,58
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

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
134,85	12,71	12,22	33,39	147,83

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
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	40,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	11.829.194
Anteilwert (in Fondswährung)	134,85
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 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	97.166,00	24.949,00	8.653,00 AUD	78,7600	4.768.690,28	0,30
							4.768.690,28	0,30

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV ³⁾	STK	104.265,00	81.665,00	6.161,00 EUR	75,2200	7.842.813,30	0,49
BE0003565737	KBC Groep NV	STK	55.800,00	55.800,00	0,00 EUR	64,1000	3.576.780,00	0,22
							11.419.593,30	0,71

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	15.619,00	18.045,00	60.919,00 USD	164,7600	2.215.762,39	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	112.900,00	112.900,00	0,00 HKD	323,2000	4.015.370,73	0,25
							6.231.133,12	0,39

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	73.333,00	18.829,00	6.531,00 EUR	210,9000	15.465.929,70	0,97
DE0008404005	Allianz SE ³⁾	STK	12.449,00	3.197,00	1.109,00 EUR	192,0000	2.390.208,00	0,15
DE000BASF111	BASF SE	STK	236.969,00	166.613,00	14.195,00 EUR	76,5500	18.139.976,95	1,14
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	44.439,00	77.430,00	84.591,00 EUR	76,5100	3.400.027,89	0,21
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	53.000,00	13.609,00	4.720,00 EUR	115,4000	6.116.200,00	0,38
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	27.537,00	7.071,00	2.453,00 EUR	63,2400	1.741.439,88	0,11
DE0006231004	Infinion Technologies AG ³⁾	STK	184.793,00	196.418,00	11.625,00 EUR	19,5700	3.616.399,01	0,23
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK	23.432,00	11.957,00	2.087,00 EUR	203,7000	4.773.098,40	0,30
DE0007164600	SAP SE	STK	101.377,00	57.363,00	90.458,00 EUR	106,0000	10.745.962,00	0,67
DE0007236101	Siemens AG	STK	120.322,00	82.495,00	8.450,00 EUR	110,3400	13.276.329,48	0,83
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	105.346,00	105.346,00	0,00 EUR	37,8750	3.989.979,75	0,25
							83.655.551,06	5,24

Finnland

FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK	68.932,00	17.699,00	6.139,00 EUR	33,8000	2.329.901,60	0,15
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK	131.200,00	131.200,00	0,00 EUR	16,7900	2.202.848,00	0,14
							4.532.749,60	0,29

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A. ³⁾	STK	277.422,00	77.900,00	24.706,00 EUR	52,7100	14.622.913,62	0,92
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	25.011,00	6.422,00	2.228,00 EUR	108,4000	2.711.192,40	0,17
FR0000120644	Danone S.A.	STK	106.130,00	106.130,00	0,00 EUR	66,7000	7.078.871,00	0,44
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	STK	63.379,00	16.274,00	5.644,00 EUR	128,7500	8.160.046,25	0,51
FR0010208488	Engie S.A.	STK	273.453,00	118.078,00	24.353,00 EUR	12,6650	3.463.282,25	0,22
FR0000120321	L'Oreal S.A.	STK	54.590,00	43.948,00	22.008,00 EUR	207,7000	11.338.343,00	0,71
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	STK	53.329,00	20.675,00	17.573,00 EUR	304,6000	16.244.013,40	1,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000121972	Schneider Electric SE ³⁾	STK	126.085,00	59.128,00	11.228,00	EUR 69,3000	8.737.690,50	0,55
FR0000120271	Total S.A.	STK	227.781,00	106.057,00	20.285,00	EUR 55,8400	12.719.291,04	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. ³⁾	STK	111.883,00	28.728,00	9.964,00	EUR 17,1900	1.923.268,77	0,12
FR0000125486	Vinci S.A. ³⁾	STK	119.920,00	33.783,00	10.679,00	EUR 82,0200	9.835.838,40	0,62
							96.834.750,63	6,08
Großbritannien								
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	99.551,00	42.143,00	8.866,00	USD 153,7800	13.181.464,42	0,83
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	58.631,00	35.670,00	147.123,00	GBP 35,8450	2.360.319,18	0,15
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	139.525,00	35.825,00	12.425,00	GBP 21,0400	3.296.951,93	0,21
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	541.374,00	252.840,00	48.212,00	GBP 17,5950	10.697.973,42	0,67
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	544.599,00	139.834,00	48.500,00	EUR 29,5750	16.106.515,43	1,01
							45.643.224,38	2,87
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	1.085.035,00	296.468,00	219.628,00	HKD 69,9000	8.346.055,69	0,52
							8.346.055,69	0,52
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK	56.665,00	44.685,00	1.436,00	USD 190,4800	9.293.567,42	0,58
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	23.075,00	5.925,00	2.055,00	EUR 95,2500	2.197.893,75	0,14
							11.491.461,17	0,72
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	534.890,00	347.727,00	47.635,00	JPY 1.982,0000	8.037.531,25	0,50
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	7.060,00	1.813,00	629,00	JPY 65.980,0000	3.531.600,41	0,22
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	202.960,00	76.665,00	187.075,00	JPY 1.931,0000	2.971.305,27	0,19
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	36.170,00	17.887,00	3.221,00	JPY 17.465,0000	4.789.295,62	0,30
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK	64.115,00	38.748,00	70.862,00	JPY 5.740,0000	2.790.140,58	0,17
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	40.302,00	10.348,00	3.589,00	JPY 10.065,0000	3.075.352,65	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	256.286,00	65.805,00	22.824,00	JPY 4.586,0000	8.910.733,99	0,56
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	48.039,00	48.039,00	0,00	JPY 6.730,0000	2.451.114,33	0,15
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	121.279,00	31.140,00	10.801,00	JPY 5.637,0000	5.183.083,29	0,32
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	175.992,00	45.189,00	15.673,00	JPY 7.095,0000	9.466.727,42	0,59
							51.206.884,81	3,19
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	115.870,00	123.271,00	7.401,00	CAD 115,9000	8.946.924,05	0,56
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK	270.704,00	294.812,00	24.108,00	CAD 42,2000	7.610.732,05	0,48
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK	430.349,00	227.168,00	38.325,00	CAD 23,0900	6.620.092,21	0,42
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	230.061,00	230.061,00	0,00	USD 57,7000	11.429.756,93	0,72
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	54.300,00	13.943,00	4.836,00	CAD 103,5400	3.745.650,90	0,23
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	553.254,00	142.057,00	49.271,00	CAD 49,9800	18.422.141,85	1,15
							56.775.297,99	3,56
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A. ³⁾	STK	394.863,00	430.028,00	35.165,00	EUR 14,4300	5.697.873,09	0,36
							5.697.873,09	0,36
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ^{2) 3)}	STK	59.979,00	9.591,00	67.888,00	EUR 108,1800	6.488.528,22	0,41
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	36.053,00	13.830,00	3.211,00	EUR 160,9000	5.800.927,70	0,36
NL0011821202	ING Groep NV	STK	179.370,00	280.534,00	1.242.882,00	EUR 11,1840	2.006.074,08	0,13
NL0000009355	Unilever NV ³⁾	STK	264.267,00	101.402,00	79.162,00	EUR 47,9650	12.675.566,66	0,79
							26.971.096,66	1,69
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	STK	180.000,00	180.000,00	0,00	NOK 171,2500	3.259.524,79	0,20
							3.259.524,79	0,20
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	300.070,00	77.048,00	26.723,00	EUR 17,0900	5.128.196,30	0,32
							5.128.196,30	0,32

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	97.046,00	105.689,00	8.643,00 SEK	241,0000	2.264.466,18	0,14
SE0000667891	Sandvik AB	STK	157.500,00	157.500,00	0,00 SEK	157,7500	2.405.587,08	0,15
SE0000115446	Volvo AB	STK	311.466,00	144.933,00	27.738,00 SEK	157,1000	4.737.595,60	0,30
							9.407.648,86	0,59
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	STK	7.413,00	1.904,00	661,00 CHF	455,2000	2.974.610,01	0,19
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	349.878,00	98.384,00	31.158,00 CHF	81,8200	25.235.382,55	1,58
CH0012005267	Novartis AG	STK	92.295,00	109.451,00	130.092,00 CHF	84,4000	6.866.800,07	0,43
CH0244767585	UBS Group AG	STK	520.642,00	133.683,00	46.366,00 CHF	15,5000	7.113.849,61	0,45
							42.190.642,24	2,65
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	69.930,00	17.956,00	6.228,00 EUR	80,0200	5.595.798,60	0,35
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	739.416,00	314.436,26	64.023,26 EUR	6,3380	4.686.418,61	0,29
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	477.000,00	477.000,00	0,00 EUR	17,1650	8.187.705,00	0,51
							18.469.922,21	1,15
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	63.972,00	215.715,00	156.849,00 KRW	46.450,0000	2.306.870,06	0,14
							2.306.870,06	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	38.150,00	38.150,00	0,00 USD	83,1900	2.732.648,96	0,17
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	56.724,00	14.565,00	5.052,00 USD	202,8500	9.907.407,78	0,62
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	29.414,00	7.552,00	2.619,00 USD	1.207,0800	30.570.906,77	1,92
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	4.179,00	2.551,00	10.542,00 USD	1.193,4700	4.294.395,67	0,27
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	17.145,00	6.649,00	1.456,00 USD	2.003,0000	29.568.998,62	1,85
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK	112.647,00	71.758,00	4.899,00 USD	70,8800	6.874.822,94	0,43
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	71.584,00	22.654,00	6.375,00 USD	110,9700	6.839.742,10	0,43
US0311621009	Amgen Inc.	STK	42.456,00	19.866,00	41.803,00 USD	207,2900	7.577.668,54	0,48
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	24.438,00	6.275,00	2.177,00 USD	94,0200	1.978.354,37	0,12
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK	142.474,00	36.582,00	12.688,00 USD	67,4100	8.269.478,51	0,52
US0367521038	Anthem Inc.	STK	32.185,00	11.402,00	24.466,00 USD	274,0500	7.594.540,43	0,48
US0378331005	Apple Inc.	STK	151.527,00	38.907,00	13.494,00 USD	225,7400	29.452.131,03	1,85
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	272.075,00	250.198,00	283.149,00 USD	38,6500	9.054.329,90	0,57
US03852U1060	Aramark	STK	61.758,00	22.579,00	5.500,00 USD	43,0200	2.287.609,06	0,14
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	65.697,00	16.869,00	5.851,00 USD	74,4400	4.210.853,01	0,26
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	176.626,00	81.079,00	15.729,00 USD	77,0900	11.723.866,32	0,73
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	38.506,00	12.451,00	3.429,00 USD	214,1100	7.098.777,04	0,45
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	39.717,00	11.767,00	14.337,00 USD	353,3100	12.082.325,87	0,76
US0970231058	Boeing Corporation	STK	8.800,00	8.800,00	0,00 USD	371,9000	2.817.909,42	0,18
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	145.243,00	145.243,00	0,00 USD	54,4400	6.808.187,46	0,43
US1667641005	Chevron Corporation	STK	186.931,00	104.314,00	14.088,00 USD	122,2800	19.681.352,40	1,23
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	9.755,00	9.755,00	0,00 USD	454,5200	3.817.670,57	0,24
US1255091092	CIGNA Corporation	STK	28.942,00	11.281,00	32.878,00 USD	208,2500	5.189.574,22	0,33
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	125.564,00	58.192,00	30.354,00 USD	170,2100	18.402.142,62	1,15
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	55.800,00	55.800,00	0,00 USD	49,0000	2.354.227,66	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK	106.409,00	27.322,00	9.476,00 USD	77,1500	7.068.584,77	0,44
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	127.774,00	32.808,00	11.379,00 USD	66,9500	7.365.652,92	0,46
US2358511028	Danaher Corporation	STK	87.580,00	93.195,00	5.615,00 USD	108,6600	8.193.940,76	0,51
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	56.728,00	14.566,00	5.052,00 USD	109,1300	5.330.400,07	0,33
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	21.821,00	9.191,00	26.264,00 USD	174,1000	3.271.083,26	0,21
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	119.217,00	145.042,00	25.825,00 USD	120,4900	12.368.224,84	0,78
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	75.870,00	46.429,00	3.528,00 USD	107,3100	7.010.168,50	0,44
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	65.650,00	16.856,00	5.846,00 USD	127,5700	7.211.099,10	0,45
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	82.543,00	38.801,00	118.251,00 USD	164,4600	11.688.498,17	0,73
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	78.917,00	80.665,00	29.847,00 USD	224,2400	15.237.082,90	0,96
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	91.756,00	23.559,00	8.171,00 USD	49,9600	3.947.072,29	0,25
US42809H1077	Hess Corporation	STK	74.824,00	19.212,00	6.663,00 USD	71,5800	4.611.591,11	0,29
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	90.809,00	53.011,00	6.472,00 USD	207,1500	16.196.904,04	1,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	133.870,00	87.944,00	5.503,00	USD	166,4000	19.180.272,09	1,20	
US40434L1052	HP Inc.	STK	479.158,00	220.896,00	42.672,00	USD	25,7700	10.631.911,19	0,67	
US4448591028	Humana Inc.	STK	27.234,00	6.993,00	2.425,00	USD	338,5200	7.938.052,08	0,50	
US4581401001	Intel Corporation	STK	57.047,00	37.733,00	137.731,00	USD	47,2900	2.322.845,38	0,15	
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	97.424,00	42.195,00	6.618,00	USD	74,8900	6.282.145,14	0,39	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	41.701,00	16.688,00	29.081,00	USD	138,1700	4.961.104,85	0,31	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. ³⁾	STK	246.685,00	85.538,00	38.722,00	USD	112,8400	23.967.569,66	1,50	
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	193.495,00	85.838,00	17.232,00	USD	59,3300	9.884.672,25	0,62	
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK	43.043,00	21.348,00	47.504,00	USD	67,6600	2.507.567,92	0,16	
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK	40.109,00	15.566,00	25.912,00	USD	82,7200	2.856.738,83	0,18	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	100.212,00	29.321,00	8.925,00	USD	222,6100	19.208.019,05	1,20	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	51.581,00	13.244,00	4.594,00	USD	167,2900	7.429.813,58	0,47	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	302.895,00	104.388,00	26.974,00	USD	70,9400	18.501.266,83	1,16	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	358.620,00	158.982,00	124.042,00	USD	114,3700	35.315.454,97	2,21	
US5962781010	Middleby Corporation	STK	30.800,00	30.800,00	0,00	USD	129,3500	3.430.325,47	0,22	
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	253.614,00	266.098,00	12.484,00	USD	42,9600	9.381.141,24	0,59	
US6153691059	Moody's Corporation	STK	72.966,00	18.735,00	6.498,00	USD	167,2000	10.504.490,44	0,66	
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	55.268,00	14.191,00	4.922,00	USD	167,6000	7.975.647,32	0,50	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	148.527,00	49.237,00	89.641,00	USD	84,7200	10.834.516,48	0,68	
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	47.190,00	9.392,00	4.750,00	USD	317,3700	12.895.376,53	0,81	
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	132.349,00	85.879,00	262.876,00	USD	51,5600	5.875.593,63	0,37	
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	49.108,00	12.609,00	4.374,00	USD	109,6900	4.638.071,74	0,29	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	142.975,00	52.096,00	12.733,00	USD	87,8400	10.813.607,71	0,68	
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	340.183,00	87.347,00	30.295,00	USD	44,0700	12.908.442,23	0,81	
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	64.136,00	81.325,00	123.075,00	USD	81,5400	4.502.883,97	0,28	
US7185461040	Phillips 66	STK	81.331,00	26.182,00	7.243,00	USD	112,7200	7.893.602,82	0,49	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	14.781,00	3.795,00	1.317,00	USD	174,1900	2.216.895,46	0,14	
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK	31.232,00	8.019,00	2.782,00	USD	110,1900	2.963.194,49	0,19	
US74005P1049	Praxair Inc.	STK	97.580,00	53.189,00	6.118,00	USD	160,7300	13.504.420,01	0,85	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	97.441,00	66.749,00	3.678,00	USD	67,7900	5.687.554,15	0,36	
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	35.068,00	9.004,00	3.123,00	USD	187,5200	5.662.090,03	0,35	
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	127.016,00	71.997,00	0,00	USD	99,1000	10.838.027,90	0,68	
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	18.494,00	4.748,00	1.647,00	USD	310,8300	4.949.621,16	0,31	
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	84.373,00	21.664,00	7.514,00	USD	56,3100	4.090.790,11	0,26	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	72.513,00	18.619,00	6.458,00	USD	83,2300	5.196.536,07	0,33	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	85.520,00	26.317,00	7.616,00	USD	244,0800	17.972.896,16	1,13	
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	241.578,00	100.617,00	21.514,00	USD	70,1800	14.597.850,90	0,92	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	44.196,00	44.196,00	0,00	USD	266,0400	10.123.905,49	0,63	
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	188.468,00	170.019,00	16.784,00	USD	52,8100	8.569.825,28	0,54	
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	182.495,00	54.551,00	16.252,00	USD	150,0900	23.584.186,80	1,48	
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	282.279,00	83.634,00	101.916,00	USD	52,5600	12.774.741,04	0,80	
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK	103.898,00	52.891,00	72.219,00	USD	32,2700	2.886.850,75	0,18	
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	92.710,00	98.436,33	5.726,33	USD	101,2700	8.083.986,31	0,51	
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	113.127,00	113.127,00	0,00	USD	91,5600	8.918.467,47	0,56	
								795.953.196,98	49,95	
Summe Aktien								1.290.290.363,22	80,92	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	32.808,00	8.424,00	7.322,00	CHF	237,7500	6.875.971,44	0,43	
								6.875.971,44	0,43	
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								6.875.971,44	0,43	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								1.297.166.334,66	81,35	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Deutschland										
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	4.322,00	2.411,00	0,00	EUR	1.185,6500	5.124.379,30	0,32	
								5.124.379,30	0,32	
Summe Zertifikate								5.124.379,30	0,32	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.124.379,30	0,32	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Zertifikate

Hongkong

CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v. 18(2025)	EUR	7.178,00	7.178,00	0,00	EUR	910,2900	6.534.061,62	0,41
								6.534.061,62	0,41
Summe Zertifikate								6.534.061,62	0,41
Summe nicht notierte Wertpapiere								6.534.061,62	0,41

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	ANT	207.003,00	99.500,00	0,00	EUR	99,9700	20.694.089,91	1,30
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								20.694.089,91	1,30

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	34.645,00	34.645,00	0,00	EUR	95,2400	3.299.589,80	0,21
LU0262776809	UniOpti4 ²⁾	ANT	606.000,00	1.210.000,00	604.000,00	EUR	98,7000	59.812.200,00	3,75
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	7.950,00	0,00	0,00	USD	1.012,7200	6.932.257,62	0,43
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								70.044.047,42	4,39
Summe der Anteile an Investmentanteilen								90.738.137,33	5,69
Summe Wertpapiervermögen								1.399.562.912,91	87,77

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 2018	CME	USD	Anzahl 373					149.272,43	0,01
E-mini Utilities Select Sector Index Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 203					-214.990,53	-0,01
EURO STOXX Banks Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 980					-317.152,26	-0,02
EURO STOXX Utilities Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 340					-15.980,17	0,00
MSCI World Mid Cap net Return USD Future Dezember 2018	EUX	USD	Anzahl 174					11.984,18	0,00
MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 588					275.830,80	0,02
Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 51					293.555,19	0,02
Russell 2000 Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 1.225					-1.476.711,98	-0,09
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	SFE	AUD	Anzahl 127					25.719,72	0,00
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl -2.145					-601.672,50	-0,04
Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 401					-2.005,00	0,00
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 206					101.558,10	0,01
Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 275					260.837,50	0,02
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	TIF	JPY	Anzahl 404					4.459.330,35	0,28
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018	CME	JPY	Anzahl 178					1.292.151,19	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate								4.241.727,02	0,28

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		-20.160.000,00						-385.817,85	-0,02
USD		-7.200.000,00						-71.160,81	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		34.125.000,00						-45.283,75	0,00
CAD		4.630.000,00						85.187,44	0,01
GBP		34.150.000,00						-217.759,63	-0,01
HKD		26.380.000,00						39.292,48	0,00
JPY		8.461.200.000,00						-1.262.782,38	-0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD			103.370.000,00				1.099.100,65	0,07
Summe der Devisen-Derivate							-759.223,85	-0,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	43.517.301,82					43.517.301,82	2,73
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	33.364.545,31					33.364.545,31	2,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	17.824.705,04					11.107.119,29	0,70
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	6.556.320,21					4.367.968,16	0,27
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	14.562.313,32					12.837.018,09	0,80
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.022.891,47					112.561,51	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.258.165.937,19					9.538.772,02	0,60
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	75.604.276,53					65.097.534,47	4,08
Summe der Bankguthaben							179.942.820,67	11,28

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	206.000,00	206.000,00	0,00	EUR	48,4000	9.970.400,00	0,63
--------------	---------------------	-----	------------	------------	------	-----	---------	--------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

							9.970.400,00	0,63
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe der Geldmarktfonds

							9.970.400,00	0,63
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							189.913.220,67	11,91
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	6.690.955,79					6.690.955,79	0,42
Sonstige Forderungen	EUR	126.575,40					126.575,40	0,01
Dividendenansprüche	EUR	1.816.641,11					1.816.641,11	0,11
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	1.612.221,09					1.612.221,09	0,10
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	729.185,35					729.185,35	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							10.975.578,74	0,69

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-6.532.671,81					-6.532.671,81	-0,41
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-107.766,54					-107.766,54	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.184.261,37					-2.184.261,37	-0,14

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-8.824.699,72	-0,56
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Fondsvermögen

							1.595.109.515,77	100,00
--	--	--	--	--	--	--	-------------------------	---------------

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

Anteilwert						EUR	134,85	
Umlaufende Anteile						STK	11.829.194,00	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								87,77
---	--	--	--	--	--	--	--	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,22
--	--	--	--	--	--	--	--	------

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	56.426	6.104.164,68		6.104.164,68
US92826C8394	VISA Inc.	STK	75.273	9.727.677,43		9.727.677,43
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				15.831.842,11	15.831.842,11	

- 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 28.09.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2018
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,604800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,087400 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,900200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,456900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,328300 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.288,108701 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 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
SFE	Sydney Futures Exchange
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
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

AU000000ASX7	ASX Ltd.	STK		7.949,00	54.716,00
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	STK		253.327,00	253.327,00

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK		3.792,00	26.102,00
--------------	------------------------	-----	--	----------	-----------

Deutschland

DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	STK		98.644,00	98.644,00
DE0005439004	Continental AG	STK		6.612,00	35.088,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		4.167,00	28.683,00
DE0005470405	Lanxess AG	STK		7.210,00	68.428,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		5.762,00	39.663,00
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK		23.869,00	164.295,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	57.555,00

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		32.089,00	220.877,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		61.523,00	120.981,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		8.788,00	60.489,00
FR0010613471	Suez S.A.	STK		10.528,00	72.467,00

Großbritannien

GB0022569080	Amdocs Ltd.	STK		14.573,00	61.808,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		36.239,00	168.861,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		368.544,00	2.536.817,00
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	STK		135.363,00	931.746,00
Irland					
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	STK		4.155,00	28.600,00
Japan					
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK		5.943,00	25.208,00
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK		6.956,00	88.881,00
Jersey					
JE00B2QKY057	Shire Plc.	STK		18.716,00	128.830,00
Kanada					
CA5527041084	MEG Energy Corporation	STK		20.756,00	142.868,00
Niederlande					
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK		15.488,00	106.609,00
Schweden					
SE0000115420	Volvo AB	STK		0,00	16.111,00
Spanien					
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		750.537,00	750.537,00
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	STK		718.877,00	718.877,00
ES06445809F4	Iberdrola S.A. BZR 25.01.18	STK		685.120,00	685.120,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK		2.605,00	17.933,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		99.305,32	99.305,32
US09075E1001	Bioverativ Inc.	STK		0,00	10.712,00
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	STK		13.778,00	94.837,00
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		1.565,00	10.773,00
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		29.105,00	132.657,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		70.928,00	488.224,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		217.817,00	217.817,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		57.797,00	57.797,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		8.219,00	34.860,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		10.010,00	42.456,00
US8873173038	Time Warner Inc.	STK		20.821,00	75.260,00
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		2.668,00	18.362,00
US9311421039	Wal-Mart Inc.	STK		14.136,00	136.611,00
US2546871060	Walt Disney Co.	STK		6.229,00	26.419,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		62.613,33	62.613,33
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	STK		120.631,00	120.631,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		24.450,00	67.543,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Spanien

ES0144583178	Iberdrola S.A.-Interim-	STK		14.893,91	14.893,91
--------------	-------------------------	-----	--	-----------	-----------

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	144.436
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	EUR	7.287
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future März 2018	EUR	6.849
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future September 2018	EUR	6.444

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future September 2018		EUR	4.715		
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Future Juni 2018		USD	9.684		
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Future März 2018		USD	8.221		
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index		USD	13.550		
Basiswert(e) MSCI India Index		USD	13.846		
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Index		USD	74.206		
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap Net Return USD Index		USD	14.238		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018		EUR	4.143		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2018		EUR	19.917		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index		EUR	79.586		
Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Index		USD	39.740		
Basiswert(e) Russell 2000 Future September 2018		USD	102.698		
Basiswert(e) Russell 2000 Index		USD	203.764		
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index		AUD	49.953		
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017		EUR	726		
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Juni 2018		EUR	2.025		
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future März 2018		EUR	8.852		
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017		EUR	841		
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future März 2018		EUR	5.728		
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2017		EUR	1.178		
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018		EUR	11.118		
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future März 2018		EUR	9.547		
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future September 2018		EUR	10.006		
Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future September 2018		EUR	7.735		
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2017		EUR	1.785		
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018		EUR	7.126		
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2018		EUR	3.948		
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2018		EUR	7.730		
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY	22.831.880		
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index		USD	10.560		
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index		JPY	6.526.650		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) CME Nasdaq 100 E-Mini Index		USD	17.628		
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index		USD	8.695		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2018		EUR	4.442		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index		EUR	45.976		
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index		EUR	113.327		
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index		USD	1.210		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin					
AUD		EUR	62.480		
CAD		EUR	33.687		
CHF		EUR	51.734		
GBP		EUR	89.345		
HKD		EUR	11.280		
JPY		EUR	209.619		
USD		EUR	307.479		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
AUD		EUR	51.777		
CAD		EUR	31.013		
CHF		EUR	82.181		
GBP		EUR	82.655		
HKD		EUR	10.428		
JPY		EUR	184.685		
SEK		EUR	1.426		
USD		EUR	433.997		

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

Airbus SE	EUR	5.726
Astellas Pharma Inc.	JPY	755.491
Canadian National Railway Co.	CAD	7.653
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	9.998
Engie S.A.	EUR	926
Royal Bank of Canada	CAD	4.760
Royal Dutch Shell PLC	EUR	14.064
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	1.080.170
Tenaris S.A.	EUR	4.065
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	536.587
Toyota Motor Corp.	JPY	1.145.796
VISA Inc.	USD	13.541
Zalando SE	EUR	1.584

Unbefristet Basiswert(e)

Worldpay Group Plc	GBP	3.392
Worldpay Inc.	USD	4.195

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 2017 bis 30. September 2018 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 3.005.572.611,44 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 595.365.591,87

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
HSBC Bank plc, London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London

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	4.019.372,09
Davon:		
Bankguthaben	EUR	4.019.372,09
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		87,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,22

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: 3,75 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 5,35 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,42 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

126,83 %

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 15.831.842,11

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Bayern LB, München
Société Générale S.A., Paris

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	16.800.423,65
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	16.800.423,65

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 34.894,62

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	134,85
Umlaufende Anteile	STK	11.829.194,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität 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	1,81 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 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	-3.742.475,63
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		16,24%
Davon für die Verwahrstelle		25,83%
Davon für Dritte		57,94%

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	-3.742.475,63
Pauschalgebühr	EUR	-3.742.475,63

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	923.461,54
--	------------	-------------------

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	61.400.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	40.000.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	21.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		504

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.800.000,00
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 folg. Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	19.865.000,00
davon feste Vergütung	EUR	16.128.000,00
davon variable Vergütung	EUR	3.737.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	EUR	239,00

CO₂-Fußabdruck ⁵⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	258,30
---	--------	--------

- 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 2017 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	15.831.842,11	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,99 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.727.677,43	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.104.164,68	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	15.831.842,11	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	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	16.800.423,65	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	34.894,62	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	33.526,22	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	33.526,22	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.
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

1,13 %

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

1. Name	Walmart Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.939.805,92
2. Name	Allianz SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.699.734,40
3. Name	Johnson & Johnson
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	98.891,33
4. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	61.992,00

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	16.800.423,65

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 Abschlussprüfers

An die Union Investment Privatfonds GmbH

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens UniGlobal -net- für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der

Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main, 20. Dezember 2018

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Artl
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 im UnionDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

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. Die Ausschüttung kann der Anleger im Bankdepot vergünstigt innerhalb einer bestimmten Frist wieder anlegen.

Folgende Rabattsätze und Fristen gelten:

- bis zu 3,0 Prozent bei Wiederanlage in Aktienfonds, Mischfonds und Offenen Immobilienfonds,
- bis zu 1,5 Prozent bei Wiederanlage in Rentenfonds,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden stattdessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds einreichen und verlangen, dass ihnen dafür ihre Anteile am Fonds auf einem Depotkonto gutgeschrieben werden.

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 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

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 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Vertriebs- und Zahlstellen 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 2018,
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