



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **UniNachhaltig Aktien Global**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniNachhaltig Aktien Global zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	26
Vorteile Wiederanlage	27
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	28

# 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 marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalgeldwährung 2,7 Prozent.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniNachhaltig Aktien Global ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Aktien investieren muss, deren Aussteller und/oder deren Mittelverwendung der Nachhaltigkeit entsprechen bzw. dem nachhaltigen Gedanken Rechnung tragen. Weiterhin können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI World), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniNachhaltig Aktien Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 62 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 22 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements 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- und Konsumgüterbranche mit zuletzt jeweils 20 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 14 Prozent und im Finanzwesen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 78 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 65 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniNachhaltig Aktien Global bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer IT- und Konsumgüteraktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Aktien der Gesundheits-, Industrie und Konsumgüterbranche 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 UniNachhaltig Aktien Global erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 5,28 Prozent (nach BVI-Methode). Der UniNachhaltig Aktien Global I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,75 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	52.028.175,44	11,56
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	32.191.271,55	7,15
Versicherungen	29.367.904,33	6,52
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	29.215.791,91	6,49
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	28.407.179,12	6,31
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	27.767.760,48	6,17
Immobilien	23.364.274,10	5,19
Groß- und Einzelhandel	21.553.398,03	4,79
Verbraucherdienste	21.028.750,74	4,67
Media & Entertainment	20.374.343,50	4,53
Hardware & Ausrüstung	20.167.078,66	4,48
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	18.673.198,08	4,15
Energie	16.839.968,08	3,74
Diversifizierte Finanzdienste	13.700.735,35	3,04
Banken	13.652.806,61	3,03
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13.620.562,25	3,03
Versorgungsbetriebe	13.455.778,69	2,99
Investitionsgüter	13.389.828,85	2,97
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7.439.993,82	1,65
Sonstige <sup>2)</sup>	12.190.368,22	2,71
<b>Summe</b>	<b>428.429.167,81</b>	<b>95,17</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>551.683,23</b>	<b>0,12</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>31.102.999,50</b>	<b>6,91</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>14.158.870,66</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe</b>	<b>474.242.721,20</b>	<b>105,35</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.056.541,03</b>	<b>-5,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>450.186.180,17</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 1,62 %.

# UniNachhaltig Aktien Global Sondervermögen

UniNachhaltig Aktien Global WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		190.262.079,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.524.031,50
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		238.083.454,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	250.175.707,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-12.092.253,49	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		189.331,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.175.346,36
Davon nicht realisierte Gewinne	23.918.067,81	
Davon nicht realisierte Verluste	-4.989.663,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>450.186.180,17</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	863.822,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.550.296,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	56.201,19
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	317,11
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-89.828,59
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.103.633,91
7. Sonstige Erträge	160,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.277.336,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	6.349,05
2. Verwaltungsvergütung	5.039.878,07
3. Sonstige Aufwendungen	1.149.873,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>6.196.100,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-918.764,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	40.406.152,17
2. Realisierte Verluste	-34.240.445,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>6.165.706,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.246.942,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.918.067,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.989.663,82
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>18.928.403,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>24.175.346,36</b>

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		190.211.121,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.524.031,50
2. Mittelzufluss (netto)		221.051.352,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschneidverkäufen	233.050.066,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschneidrücknahmen	-11.998.713,52	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		145.253,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.160.504,02
Davon nicht realisierte Gewinne	23.137.826,72	
Davon nicht realisierte Verluste	-5.091.243,24	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>432.044.200,50</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	829.009,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.326.780,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	53.935,13
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	304,45
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-86.208,55
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.059.200,78
7. Sonstige Erträge	154,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.064.775,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	6.096,01
2. Verwaltungsvergütung	4.836.987,04
3. Sonstige Aufwendungen	1.025.940,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>5.869.023,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-804.248,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	38.780.379,16
2. Realisierte Verluste	-32.862.210,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.918.169,05</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.113.920,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.137.826,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.091.243,24
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>18.046.583,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.160.504,02</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	48.644.950,78	12,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.113.920,54	1,28
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	6.001,18	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	52.396.079,06	13,13
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.356.791,08</b>	<b>0,34</b>
1. Endausschüttung	1.356.791,08	0,34
a) Barausschüttung	1.356.791,08	0,34

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	45.413.410,71	83,40
30.09.2017	91.291.205,62	91,29
30.09.2018	190.211.121,53	104,06
30.09.2019	432.044.200,50	108,27

## Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
108,27	7,87	5,28	32,30	-	

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.



# UniNachhaltig Aktien Global UniNachhaltig Aktien Global I

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		50.958,15
1. Mittelzufluss (netto)		17.032.101,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	17.125.641,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-93.539,97	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		44.077,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014.842,34
Davon nicht realisierte Gewinne	780.241,09	
Davon nicht realisierte Verluste	101.579,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		18.141.979,67

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	34.812,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	223.516,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.266,06
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	12,66
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.620,04
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-44.433,13
7. Sonstige Erträge	6,24
<b>Summe der Erträge</b>	212.561,06
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	253,04
2. Verwaltungsvergütung	202.891,03
3. Sonstige Aufwendungen	123.932,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>	327.076,70
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-114.515,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.625.773,01
2. Realisierte Verluste	-1.378.235,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>247.537,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>133.021,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	780.241,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	101.579,42
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>881.820,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.014.842,34</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	133.021,83	0,82
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>133.021,83</b>	<b>0,82</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>1)</sup>

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	50.958,15	107,05
30.09.2019	18.141.979,67	112,14

1) Eröffnung der Anteilklasse am 01.06.2018.

### Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
112,14	7,86	4,75	-	-

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.

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Stammdaten des Fonds

	UniNachhaltig Aktien Global	UniNachhaltig Aktien Global I
Auflegungsdatum	01.10.2009	01.06.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	42,86	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.990.562	161.783
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	108,27	112,14
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	-

## 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. <sup>2)</sup>	STK	34.488,00	34.488,00	0,00 AUD	233,6900	4.987.623,44	1,11
							<b>4.987.623,44</b>	<b>1,11</b>

##### Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	STK	89.615,00	140.963,00	51.348,00 HKD	330,2000	3.462.743,32	0,77
							<b>3.462.743,32</b>	<b>0,77</b>

##### Dänemark

DK0060094928	Orsted AS <sup>2)</sup>	STK	49.770,00	89.142,00	118.820,00 DKK	636,6000	4.243.772,62	0,94
							<b>4.243.772,62</b>	<b>0,94</b>

##### Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG <sup>2)</sup>	STK	41.615,00	140.676,00	99.061,00 EUR	108,2000	4.502.743,00	1,00
DE0006062144	Covestro AG	STK	109.208,00	109.208,00	0,00 EUR	45,4000	4.958.043,20	1,10
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE <sup>2)</sup>	STK	154.031,00	154.031,00	0,00 EUR	33,4900	5.158.498,19	1,15
DE000A1ML7J1	Vonovia SE <sup>3)</sup>	STK	196.701,00	196.701,00	0,00 EUR	46,5500	9.156.431,55	2,03
DE0007472060	Wirecard AG <sup>2)</sup>	STK	56.344,00	56.344,00	0,00 EUR	146,7500	8.268.482,00	1,84
							<b>32.044.197,94</b>	<b>7,12</b>

##### Frankreich

FR000120628	AXA S.A. <sup>2)</sup>	STK	387.833,00	387.833,00	0,00 EUR	23,4300	9.086.927,19	2,02
FR0010908533	Edenred S.A. <sup>2)</sup>	STK	171.406,00	188.364,00	16.958,00 EUR	44,0300	7.547.006,18	1,68
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor <sup>2)</sup>	STK	34.099,00	35.455,00	33.549,00 EUR	130,6000	4.453.329,40	0,99
FR0000120578	Sanofi S.A. <sup>2)</sup>	STK	105.175,00	181.227,00	76.052,00 EUR	85,0600	8.946.185,50	1,99
FR0000121972	Schneider Electric SE <sup>2)</sup>	STK	54.890,00	109.110,00	54.220,00 EUR	80,5000	4.418.645,00	0,98
FR0000120271	Total S.A.	STK	120.590,00	147.613,00	107.850,00 EUR	47,8850	5.774.452,15	1,28
							<b>40.226.545,42</b>	<b>8,94</b>

##### Großbritannien

GB00B5BT0K07	Aon Plc. <sup>2)</sup>	STK	43.751,00	43.751,00	0,00 USD	193,5700	7.768.902,92	1,73
GB0009895292	Astrazeneca Plc. <sup>2)</sup>	STK	66.640,00	122.193,00	55.553,00 GBP	72,6100	5.470.582,70	1,22
GB0007099541	Prudential Plc. <sup>2)</sup>	STK	510.477,00	510.477,00	0,00 GBP	14,7500	8.512.759,47	1,89
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	92.982,00	260.597,00	167.615,00 USD	24,1400	2.059.063,83	0,46
							<b>23.811.308,92</b>	<b>5,30</b>

##### Irland

IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	112.898,00	112.898,00	0,00 USD	43,8900	4.545.540,06	1,01
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	25.965,00	43.758,00	17.793,00 USD	193,7200	4.614.200,35	1,02
							<b>9.159.740,41</b>	<b>2,03</b>

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Japan</b>								
JP3205800000	Kao Corporation	STK	70.559,00	117.665,00	47.106,00	JPY 7.984,0000	4.782.353,39	1,06
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK	81.520,00	81.520,00	0,00	JPY 5.779,0000	3.999.314,75	0,89
							<b>8.781.668,14</b>	<b>1,95</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0013267909	Akzo Nobel NV <sup>2)</sup>	STK	60.941,00	60.941,00	0,00	EUR 81,7900	4.984.364,39	1,11
							<b>4.984.364,39</b>	<b>1,11</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	STK	122.950,00	122.950,00	0,00	SEK 190,8500	2.189.287,98	0,49
SE0007100581	Assa-Abloy AB <sup>2)</sup>	STK	216.497,00	216.497,00	0,00	SEK 219,1000	4.425.643,79	0,98
SE0009922164	Essity AB	STK	318.341,00	318.341,00	0,00	SEK 287,3000	8.533.169,99	1,90
							<b>15.148.101,76</b>	<b>3,37</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG <sup>2)</sup>	STK	123.720,00	271.206,00	147.486,00	CHF 44,2200	5.033.488,27	1,12
							<b>5.033.488,27</b>	<b>1,12</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A. <sup>2)</sup>	STK	628.065,00	433.630,75	26.908,75	EUR 14,3400	9.006.452,10	2,00
							<b>9.006.452,10</b>	<b>2,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc. <sup>2)</sup>	STK	39.944,00	40.249,00	20.254,00	USD 276,2500	10.122.493,35	2,25
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc. <sup>2)</sup>	STK	54.982,00	54.982,00	0,00	USD 165,4000	8.342.374,83	1,85
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	7.034,00	11.306,00	9.811,00	USD 1.219,0000	7.865.742,59	1,75
US0304201033	American Water Works Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK	80.834,00	94.710,00	13.876,00	USD 124,2300	9.212.006,07	2,05
US0378331005	Apple Inc. <sup>2)</sup>	STK	74.949,00	74.949,00	0,00	USD 223,9700	15.398.887,74	3,42
US1011371077	Boston Scientific Corporation <sup>2)</sup>	STK	228.787,00	228.787,00	0,00	USD 40,6900	8.539.898,20	1,90
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. <sup>2)</sup>	STK	5.683,00	5.683,00	0,00	USD 840,4700	4.381.608,12	0,97
US12572Q1058	CME Group Inc. <sup>2)</sup>	STK	44.706,00	64.625,00	19.919,00	USD 211,3400	8.667.247,08	1,93
US20030N1019	Comcast Corporation <sup>2)</sup>	STK	218.742,00	240.096,00	21.354,00	USD 45,0800	9.045.857,59	2,01
US2358511028	Danaher Corporation	STK	70.979,00	62.371,00	38.121,00	USD 144,4300	9.404.180,32	2,09
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc. <sup>2)</sup>	STK	42.022,00	64.591,00	22.569,00	USD 132,7600	5.117.732,98	1,14
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. <sup>2)</sup>	STK	78.740,00	90.463,00	11.723,00	USD 117,6900	8.500.972,94	1,89
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. <sup>2)</sup>	STK	34.830,00	34.830,00	0,00	USD 274,1000	8.757.823,14	1,95
US57636Q1040	Mastercard Inc. <sup>2)</sup>	STK	46.505,00	35.184,00	4.012,00	USD 271,5700	11.585.508,53	2,57
US5951121038	Micron Technology Inc. <sup>2)</sup>	STK	113.046,00	216.030,00	102.984,00	USD 42,8500	4.443.648,38	0,99
US5949181045	Microsoft Corporation <sup>2)</sup>	STK	132.775,00	91.964,00	44.486,00	USD 139,0300	16.933.958,58	3,76
US6092071058	Mondelez International Inc. <sup>2)</sup>	STK	103.467,00	103.467,00	0,00	USD 55,3200	5.250.705,84	1,17
US67066G1040	NVIDIA Corporation <sup>2)</sup>	STK	57.458,00	74.109,00	16.651,00	USD 174,0700	9.175.042,71	2,04
US74340W1036	ProLogis Inc. <sup>2)</sup>	STK	57.967,00	57.967,00	0,00	USD 85,2200	4.531.646,40	1,01
US7757111049	Rollins Inc.	STK	128.740,00	128.740,00	0,00	USD 34,0700	4.023.641,68	0,89
US81761R1095	ServiceMaster Global Holdings Inc.	STK	163.898,00	228.600,00	100.520,00	USD 55,9000	8.404.640,12	1,87
US8552441094	Starbucks Corporation <sup>2)</sup>	STK	101.619,00	101.619,00	0,00	USD 88,4200	8.242.502,50	1,83
US8636671013	Stryker Corporation <sup>2)</sup>	STK	27.182,00	27.182,00	0,00	USD 216,3000	5.393.511,24	1,20
US87612E1064	Target Corporation <sup>2)</sup>	STK	85.985,00	85.985,00	0,00	USD 106,9100	8.432.856,02	1,87
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	99.891,00	112.007,00	12.116,00	USD 124,3800	11.397.525,53	2,53
US8725401090	TJX Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK	93.446,00	189.042,00	142.000,00	USD 55,7400	4.778.167,18	1,06
US8725901040	T-Mobile US Inc. <sup>2)</sup>	STK	100.837,00	128.275,00	63.896,00	USD 78,7700	7.286.423,71	1,62
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	55.437,00	106.798,00	51.361,00	USD 96,4300	4.903.944,51	1,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. <sup>2)</sup>	STK	44.411,00	67.376,00	46.004,00	USD 217,3200	8.853.681,79	1,97
US9029733048	U.S. Bancorp <sup>2)</sup>	STK	101.482,00	101.482,00	0,00	USD 55,3400	5.151.833,67	1,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. <sup>2)</sup>	STK	26.285,00	26.285,00	0,00	USD 169,4200	4.085.134,12	0,91
US94106L1098	Waste Management Inc. <sup>2)</sup>	STK	67.326,00	74.272,00	6.946,00	USD 115,0000	7.102.550,22	1,58
US95040Q1040	Welltower Inc. <sup>2)</sup>	STK	54.327,00	54.327,00	0,00	USD 90,6500	4.517.697,96	1,00
US9581021055	Western Digital Corporation <sup>2)</sup>	STK	87.153,00	171.471,00	84.318,00	USD 59,6400	4.768.190,92	1,06
US98978V1035	Zoetis Inc. <sup>2)</sup>	STK	43.027,00	70.431,00	79.394,00	USD 124,5900	4.917.653,36	1,09
							<b>267.537.289,92</b>	<b>59,45</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>428.427.296,65</b>	<b>95,21</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>428.427.296,65</b>	<b>95,21</b>

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Bermudas

BMG4288J1062	Hanergy Thin Film Power Group Ltd. <sup>2)</sup>	STK	1.599.000,00	0,00	0,00	HKD	0,0100	1.871,16	0,00
								<b>1.871,16</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>1.871,16</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>1.871,16</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>428.429.167,81</b>	<b>95,21</b>

### 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 142						-149.348,68	-0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-149.348,68</b>	<b>-0,03</b>

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD		2.340.000,00						-2.090,94	0,00
CHF		9.400.000,00						192.581,57	0,04
GBP		950.000,00						18.049,36	0,00
JPY		1.789.000.000,00						492.491,92	0,11
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>701.031,91</b>	<b>0,15</b>

## Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	20.902.064,04						20.902.064,04	4,64
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.518.075,16						3.518.075,16	0,78
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	49.891,88						30.875,60	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	500.009,60						346.482,99	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	50.190,04						46.177,24	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	498.143,17						58.293,04	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	299.704.764,11						2.544.265,13	0,57
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.986.240,94						3.656.766,30	0,81
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>31.102.999,50</b>	<b>6,91</b>

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	11.218.548,65						11.218.548,65	2,49
Dividendenansprüche	EUR	389.747,80						389.747,80	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	126.874,43						126.874,43	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.423.699,78						2.423.699,78	0,54
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>14.158.870,66</b>	<b>3,15</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-12.337.382,86						-12.337.382,86	-2,74
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-16.703,61						-16.703,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.702.454,56						-11.702.454,56	-2,60
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-24.056.541,03</b>	<b>-5,34</b>

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Fondsvermögen</b>							<b>450.186.180,17</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniNachhaltig Aktien Global

Anteilwert	EUR	108,27
Umlaufende Anteile	STK	3.990.562,000

### UniNachhaltig Aktien Global I

Anteilwert	EUR	112,14
Umlaufende Anteile	STK	161.783,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

- 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.
- Position erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien, die in den Anlagegrenzen der Besonderen Vertragsbedingungen festgelegt sind.
- 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
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile 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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Belgien

BE0974320526	Umicore S.A. <sup>1)</sup>	STK		0,00	16.400,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	-----------

##### Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		62.426,00	62.426,00
--------------	--------------------------------	-----	--	-----------	-----------

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. <sup>1)</sup>	STK		0,00	492.000,00
<b>China</b>					
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group <sup>1)</sup>	STK		0,00	461.000,00
CNE100000WS1	Huaneng Renewables Corporation Ltd. <sup>1)</sup>	STK		0,00	650.000,00
<b>Dänemark</b>					
DK0060336014	Novozymes AS <sup>1)</sup>	STK		0,00	29.700,00
DK0010219153	Rockwool International AS <sup>1)</sup>	STK		0,00	857,00
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS <sup>1)</sup>	STK		44.133,00	73.043,00
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz SE <sup>1)</sup>	STK		16.957,00	16.957,00
DE000BASF111	BASF SE <sup>1)</sup>	STK		202.125,00	202.125,00
DE0005439004	Continental AG <sup>1)</sup>	STK		0,00	1.500,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG <sup>1)</sup>	STK		235.067,00	294.072,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG <sup>1)</sup>	STK		75.978,00	75.978,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG <sup>1)</sup>	STK		352.898,00	352.898,00
DE0005470405	LANXESS AG <sup>1)</sup>	STK		0,00	10.016,00
DE000LED4000	OSRAM Licht AG <sup>1)</sup>	STK		0,00	10.200,00
DE0007010803	RATIONAL AG <sup>1)</sup>	STK		0,00	447,00
DE0007164600	SAP SE <sup>1)</sup>	STK		83.755,00	83.755,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		143.412,00	143.412,00
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG <sup>1)</sup>	STK		27.354,00	27.354,00
<b>Frankreich</b>					
FR0006174348	Bureau Veritas S.A. <sup>1)</sup>	STK		26.249,00	103.771,00
FR0000125338	Capgemini S.A. <sup>1)</sup>	STK		97.202,00	97.202,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. <sup>1)</sup>	STK		0,00	20.500,00
FR0000130650	Dassault Systemes SE <sup>1)</sup>	STK		21.573,00	39.645,00
<b>Großbritannien</b>					
GB0000536739	Ashtead Group Plc. <sup>1)</sup>	STK		119.317,00	119.317,00
GB0008220112	D S Smith Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	123.100,00
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	36.200,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	55.000,00
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	9.700,00
GB0008847096	Tesco Plc. <sup>1)</sup>	STK		1.461.855,00	1.461.855,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc. <sup>1)</sup>	STK		2.785.902,00	2.785.902,00
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc. <sup>1)</sup>	STK		10.125,00	40.027,00
IE00BFT3W74	Allegion Plc. <sup>1)</sup>	STK		34.607,00	34.607,00
IE00BY9D5467	Allergan Plc. <sup>1)</sup>	STK		17.823,00	17.823,00
IE0001827041	CRH PLC <sup>1)</sup>	STK		102.452,00	102.452,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A- <sup>1)</sup>	STK		21.033,00	60.079,00
IE0004927939	Kingspan Group Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	20.400,00
IE00BLS09M33	Pentair Plc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	22.350,00
<b>Japan</b>					
JP3166000004	Ebara Corporation <sup>1)</sup>	STK		0,00	13.400,00
JP3802400006	Fanuc Corporation <sup>1)</sup>	STK		52.895,00	52.895,00
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. <sup>1)</sup>	STK		0,00	14.500,00
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. <sup>1)</sup>	STK		0,00	35.000,00
JP3358000002	Shimano Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	6.000,00
<b>Kanada</b>					
CA7481932084	Quebecor Inc. <sup>1)</sup>	STK		190.703,00	190.703,00
<b>Luxemburg</b>					
LU0156801721	Tenaris S.A. <sup>1)</sup>	STK		87.379,00	345.440,00
<b>Niederlande</b>					
NL0010273215	ASML Holding N.V. <sup>1)</sup>	STK		18.503,00	18.503,00

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
NL0011821392	Signify N.V.	STK		0,00	29.000,00
NL0000226223	STMicroelectronics NV <sup>1)</sup>	STK		238.732,00	238.732,00
NL0000009355	Unilever NV	STK		44.700,00	127.687,00
<b>Norwegen</b>					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA <sup>1)</sup>	STK		123.158,00	486.886,00
<b>Österreich</b>					
AT0000644505	Lenzing AG <sup>1)</sup>	STK		0,00	1.770,00
<b>Portugal</b>					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. <sup>1)</sup>	STK		218.791,00	328.618,00
<b>Schweden</b>					
SE0000695876	Alfa-Laval AB <sup>1)</sup>	STK		198.332,00	357.811,00
SE0000103699	Hexagon AB <sup>1)</sup>	STK		74.659,00	112.622,00
SE0000108656	LM Ericsson <sup>1)</sup>	STK		591.415,00	1.133.532,00
SE0008321293	NIBE Industrier AB <sup>1)</sup>	STK		0,00	49.000,00
<b>Spanien</b>					
ES0125220311	Acciona S.A. <sup>1)</sup>	STK		0,00	3.470,00
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19 <sup>1)</sup>	STK		444.489,00	444.489,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19 <sup>1)</sup>	STK		299.010,00	299.010,00
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. <sup>1)</sup>	STK		480.081,00	480.081,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. <sup>1)</sup>	STK		35.515,00	90.810,00
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	5.900,00
US0231351067	Amazon.com Inc. <sup>1)</sup>	STK		4.002,00	6.959,00
US0382221051	Applied Materials Inc. <sup>1)</sup>	STK		75.267,00	75.267,00
US03852U1060	Aramark	STK		134.715,00	252.113,00
US0527691069	Autodesk Inc. <sup>1)</sup>	STK		32.592,00	32.592,00
US0718131099	Baxter International Inc. <sup>1)</sup>	STK		21.527,00	85.104,00
US0997241064	BorgWarner Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	31.050,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. <sup>1)</sup>	STK		94.381,00	135.391,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc. <sup>1)</sup>	STK		90.431,00	168.114,00
US1844961078	Clean Harbors Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	7.000,00
US1890541097	Clorox Co.	STK		5.333,00	21.081,00
US1912161007	Coca-Cola Co. <sup>1)</sup>	STK		61.546,00	179.682,00
US1264081035	CSX Corporation <sup>1)</sup>	STK		28.244,00	100.213,00
US2441991054	Deere & Co. <sup>1)</sup>	STK		36.083,00	36.083,00
US2576511099	Donaldson Co. Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	17.800,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		38.796,00	38.796,00
US33616C1009	First Republik Bank San Francisco (New)	STK		77.067,00	77.067,00
US3364331070	First Solar Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	12.620,00
US3377381088	Fiserv Inc. <sup>1)</sup>	STK		25.359,00	83.703,00
US34354P1057	Flowerserve Corporation <sup>1)</sup>	STK		97.319,00	140.094,00
US3434121022	Fluor Corporation	STK		35.431,00	113.771,00
US34959J1088	Fortive Corporation	STK		16.423,00	52.564,00
US35905A1097	Frontdoor Inc.	STK		17.909,00	17.909,00
US35952H5028	Fuelcell Energy Inc.	STK		0,00	120.000,00
US3666511072	Gartner Inc. <sup>1)</sup>	STK		4.487,00	17.738,00
US3696041033	General Electric Co. <sup>1)</sup>	STK		473.363,00	473.363,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc. <sup>1)</sup>	STK		22.325,00	88.259,00
US4448591028	Humana Inc. <sup>1)</sup>	STK		6.914,00	21.547,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		87.286,00	87.286,00
US5018892084	LKQ Corporation <sup>1)</sup>	STK		0,00	41.400,00
US5797802064	McCormick & Company Inc. <sup>1)</sup>	STK		56.615,00	92.464,00
US5801351017	McDonald's Corporation <sup>1)</sup>	STK		73.950,00	73.950,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		11.726,00	46.356,00
US55354G1004	MSCI Inc. <sup>1)</sup>	STK		25.837,00	25.837,00
US64110L1061	Netflix Inc. <sup>1)</sup>	STK		12.231,00	12.231,00
US6541061031	NIKE Inc. <sup>1)</sup>	STK		47.440,00	109.078,00

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US6866881021	Ormat Technologies Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	5.000,00
US7170811035	Pfizer Inc. <sup>1)</sup>	STK		125.527,00	214.455,00
US74005P1049	Praxair Inc. <sup>1)</sup>	STK		9.121,00	36.057,00
US7587501039	Regal Beloit Corporation <sup>1)</sup>	STK		0,00	5.900,00
US8589121081	Stericycle Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	10.880,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK		97.164,00	97.164,00
US8803491054	Tenneco Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	7.280,00
US88160R1014	Tesla Inc. <sup>1)</sup>	STK		0,00	5.315,00
US8825081040	Texas Instruments Inc. <sup>1)</sup>	STK		41.065,00	41.065,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. <sup>1)</sup>	STK		16.593,00	36.708,00
US8962391004	Trimble Navigation Ltd. <sup>1)</sup>	STK		0,00	33.400,00
US91347P1057	Universal Display Corporation	STK		0,00	5.350,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc. <sup>1)</sup>	STK		136.488,00	136.488,00
US92826C8394	VISA Inc. <sup>1)</sup>	STK		14.928,00	38.803,00
US9297401088	Wabtec Corporation <sup>1)</sup>	STK		1.890,25	1.890,25
US98419M1009	Xylem Inc./NY <sup>1)</sup>	STK		0,00	24.200,00

## 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	127.288
-----------------------------------	-----	---------

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CME Nasdaq 100 E-Mini Index	USD	34.932
--	-----	--------

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.456
CHF	EUR	16.795
GBP	EUR	16.440
JPY	EUR	25.110

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.445
CHF	EUR	16.744
GBP	EUR	16.655
JPY	EUR	24.728
SEK	EUR	4.931

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e) Vonovia SE	EUR	5.606
----------------------------	-----	-------

1) Position erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien, die in den Anlagegrenzen der Besonderen Vertragsbedingungen festgelegt sind.

## 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



# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global    UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A0M80G                      WKN A2H9AX  
ISIN DE000A0M80G4            ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

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 45.731.489,98

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Citigroup Global Markets Ltd., London  
Deutsche Bank AG, London  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, 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
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>430.000,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	430.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,21</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,12</b>

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: 4,35 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,10 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,13 %

#### 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

101,89 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% MSCI WORLD

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

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global</b>	EUR	155,35
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global I</b>	EUR	6,44
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global</b>	EUR	0,00
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global I</b>	EUR	0,00

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

Anteilwert UniNachhaltig Aktien Global	EUR	108,27
Umlaufende Anteile UniNachhaltig Aktien Global	STK	3.990.562,000
Anteilwert UniNachhaltig Aktien Global I	EUR	112,14
Umlaufende Anteile UniNachhaltig Aktien Global I	STK	161.783,000

### 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 UniNachhaltig Aktien Global	1,48 %
Gesamtkostenquote UniNachhaltig Aktien Global I	1,48 %

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 UniNachhaltig Aktien Global 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global	EUR	-1.007.503,09
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		47,27 %
Davon für die Verwahrstelle		28,68 %
Davon für Dritte		24,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniNachhaltig Aktien Global I 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global I	EUR	-42.265,19
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		47,27 %
Davon für die Verwahrstelle		28,68 %
Davon für Dritte		24,05 %

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  
n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global I <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global <sup>1)</sup>	EUR	-1.007.503,09
Pauschalgebühr	EUR	-1.007.503,09
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniNachhaltig Aktien Global I <sup>1)</sup>	EUR	-42.265,19
Pauschalgebühr	EUR	-42.265,19

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.

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	932.807,02
--	-----	------------

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>66.300.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	41.700.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	24.600.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		496

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

## 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 <sup>3)</sup>	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:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>21.300.000,00</b>
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

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck <sup>4)</sup>

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO <sub>2</sub> -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	126,35
---	--------	--------

- 1) 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.
- 2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2018 geflossen sind.
- 3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- 4) Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	161,79	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,02 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	155,32	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	155,32	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	48,98 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

# UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global  
WKN A0M80G  
ISIN DE000A0M80G4

UniNachhaltig Aktien Global I  
WKN A2H9AX  
ISIN DE000A2H9AX8

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

---

- Geschäftsführung -

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die Union Investment Privatfonds GmbH

#### Prüfungsurteil

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

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

## Verantwortung des gesetzlichen Vertreters für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Darüber hinaus

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



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

Eschborn/Frankfurt am Main, 18. Dezember 2019

**Ernst & Young GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Heist  
Wirtschaftsprüfer

Art  
Wirtschaftsprüfer

# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## **Aufsichtsrat**

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

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

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

## **Geschäftsführer**

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

## **Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer**

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

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

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

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

## **Gesellschafter**

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## **Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniNachhaltig Aktien Global im Großherzogtum Luxemburg:**

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

### **Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:**

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

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,  
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)