



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal	5
Vermerk des Abschlußprüfers	25
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 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 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 3.150 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, Eurofondsexpress, 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 Indeebene 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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniGlobal ist ein international investierender Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien bestehen muss. Weiterhin dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt auf weltweiten Standardtiteln, zu denen ergänzend aussichtsreiche Nebenwerte erworben werden. Bei der Auswahl der Aktien werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management berücksichtigt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen. Weiterhin wurde zum 1. Januar 2018 eine Vergütungsregelung für die Durchsetzung streitiger Ansprüche (class actions) aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 83 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 11 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in Rentenfonds mit 4 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. 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 76 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 58 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniGlobal 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 des Gesundheitswesens und der IT-Branche sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste resultierten aus derivativen Geschäften.

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

Der UniGlobal erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 12,69 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniGlobal I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 13,25 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei den 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	816.556.080,80	13,18
Energie	508.132.544,54	8,20
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	504.167.756,61	8,14
Investitionsgüter	395.396.100,75	6,38
Banken	339.728.049,61	5,48
Versicherungen	292.346.627,42	4,72
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	286.244.551,90	4,62
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	286.155.942,35	4,62
Diversifizierte Finanzdienste	252.417.999,84	4,08
Lebensmittel, Getränke & Tabak	230.951.338,89	3,73
Groß- und Einzelhandel	222.450.067,47	3,59
Hardware & Ausrüstung	206.838.743,73	3,34
Gebrauchsgüter & Bekleidung	165.707.322,95	2,68
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	145.534.390,25	2,35
Versorgungsbetriebe	131.271.413,61	2,12
Verbraucherdienste	93.045.189,72	1,50
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	81.255.887,69	1,31
Telekommunikationsdienste	56.708.328,41	0,92
Automobile & Komponenten	37.545.349,06	0,61
Sonstige ²⁾	68.267.056,61	1,10
Summe	5.120.720.742,21	82,67
2. Zertifikate	46.010.728,09	0,74
3. Investmentanteile	265.036.169,70	4,28
4. Derivate	12.797.284,54	0,21
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	74.778.000,00	1,21
6. Bankguthaben	664.760.149,16	10,73
7. Sonstige Vermögensgegenstände	42.256.092,05	0,68
Summe	6.226.359.165,75	100,52
II. Verbindlichkeiten	-32.433.612,42	-0,52
III. Fondsvermögen	6.193.925.553,33	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		4.541.192.735,64
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-73.720.725,81
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag steuerliches Rumpfgeschäftsjahr		-6.484.444,56
3. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		1.146.041.129,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.201.985.582,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.055.944.453,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.122.542,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		610.019.401,76
Davon nicht realisierte Gewinne	178.239.406,63	
Davon nicht realisierte Verluste	19.218.910,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.193.925.553,33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	8.180.165,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	88.796.191,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	369.102,33
4. Erträge aus Investmentanteilen	351.595,88
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	332.236,75
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.207.623,77
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.502.271,98
8. Sonstige Erträge	6.880.648,18
Summe der Erträge	93.200.043,90
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	10.119,42
2. Verwaltungsvergütung	67.488.306,60
3. Sonstige Aufwendungen	14.755.124,46
Summe der Aufwendungen	82.253.550,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	10.946.493,42
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	636.565.603,83
2. Realisierte Verluste	-234.951.013,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	401.614.590,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	412.561.084,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	178.239.406,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	19.218.910,90
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	197.458.317,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	610.019.401,76

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		241.688.165,21
1. Steuerabschlag Vorjahr		-1.114.328,16
2. Steuerabschlag steuerliches Rumpfgeschäftsjahr ¹⁾		-283.292,64
3. Mittelzufluss (netto)		8.687.771,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	176.708.671,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-168.020.899,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-265.384,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.952.316,90
Davon nicht realisierte Gewinne	10.477.004,10	
Davon nicht realisierte Verluste	1.595.822,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		280.665.248,85

1) Steuerabschlag steuerliches Rumpfgeschäftsjahr gemäß § 56 Absatz 1 Satz 3 InvStG.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	369.895,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.010.283,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	16.721,53
4. Erträge aus Investmentanteilen	15.733,74
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	15.007,41
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-54.607,62
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-474.092,76
8. Sonstige Erträge	310.410,43
Summe der Erträge	4.209.351,15
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	456,69
2. Verwaltungsvergütung	1.795.736,58
3. Sonstige Aufwendungen	668.630,80
Summe der Aufwendungen	2.464.824,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.744.527,08
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	28.732.407,41
2. Realisierte Verluste	-10.597.444,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	18.134.962,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.879.489,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	10.477.004,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.595.822,91
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.072.827,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	31.952.316,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.879.489,89	17,82
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-301.256,55	-0,27
II. Wiederanlage	19.578.233,34	17,55

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	176.474.093,95	186,51
30.09.2016	243.151.926,59	201,64
30.09.2017	241.688.165,21	223,40
30.09.2018	280.665.248,85	251,55

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
251,55	13,20	13,25	36,98	173,87

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.299.504.570,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-72.606.397,65
2. Zwischenausschüttungen		-6.201.151,92
3. Mittelzufluss (netto)		1.137.353.357,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	2.025.276.911,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-887.923.554,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-22.857.158,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		578.067.084,86
Davon nicht realisierte Gewinne	167.762.402,53	
Davon nicht realisierte Verluste	17.623.087,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.913.260.304,48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.810.270,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	84.785.907,82
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	352.380,80
4. Erträge aus Investmentanteilen	335.862,14
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	317.229,34
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.153.016,15
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.028.179,22
8. Sonstige Erträge	6.570.237,75
Summe der Erträge	88.990.692,75
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	9.662,73
2. Verwaltungsvergütung	65.692.570,02
3. Sonstige Aufwendungen	14.086.493,66
Summe der Aufwendungen	79.788.726,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.201.966,34
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	607.833.196,42
2. Realisierte Verluste	-224.353.568,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	383.479.628,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	392.681.594,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	167.762.402,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	17.623.087,99
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	185.385.490,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	578.067.084,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	798.900.257,80	30,35
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	392.681.594,34	14,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	230.006.022,90	8,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	886.818.770,52	33,69
III. Gesamtausschüttung	74.757.058,72	2,84
1. Zwischenausschüttung am 02.01.2018	6.317.497,92	0,24
a) Barausschüttung	6.317.497,92	0,24
2. Endausschüttung	68.439.560,80	2,60
a) Barausschüttung	68.439.560,80	2,60

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2015	3.303.629.298,66	173,25
30.09.2016	4.526.199.189,85	185,78
30.09.2017	4.299.504.570,43	202,36
30.09.2018	5.913.260.304,48	224,64

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
224,64	12,92	12,69	34,95	160,66	

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 I	UniGlobal
Auflegungsdatum	01.07.2008	02.01.1960
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	99,61	20,45
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.115.765	26.322.908
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	251,55	224,64
Anleger	Institutionelle Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

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	388.748,00	96.835,00	43.396,00 AUD	78,7600	19.078.883,65	0,31
							19.078.883,65	0,31

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	410.219,00	315.638,00	28.485,00 EUR	75,2200	30.856.673,18	0,50
BE0003565737	KBC Groep NV	STK	220.000,00	220.000,00	0,00 EUR	64,1000	14.102.000,00	0,23
							44.958.673,18	0,73

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	STK	60.878,00	69.356,00	248.634,00 USD	164,7600	8.636.352,06	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	440.800,00	440.800,00	0,00 HKD	323,2000	15.677.373,07	0,25
							24.313.725,13	0,39

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	286.231,00	71.298,00	31.950,00 EUR	210,9000	60.366.117,90	0,97
DE0008404005	Allianz SE	STK	53.383,00	13.297,00	5.959,00 EUR	192,0000	10.249.536,00	0,17
DE000BASF111	BASF SE	STK	921.816,00	634.503,00	69.211,00 EUR	76,5500	70.565.014,80	1,14
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	172.871,00	306.315,00	344.011,00 EUR	76,5100	13.226.360,21	0,21
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	207.404,00	51.663,00	23.150,00 EUR	115,4000	23.934.421,60	0,39
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	111.805,00	27.850,00	12.480,00 EUR	63,2400	7.070.548,20	0,11
DE0006231004	Infinion Technologies AG	STK	725.485,00	782.553,00	57.068,00 EUR	19,5700	14.197.741,45	0,23
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK	91.198,00	43.665,00	10.179,00 EUR	203,7000	18.577.032,60	0,30
DE0007164600	SAP SE	STK	392.401,00	217.839,00	390.373,00 EUR	106,0000	41.594.506,00	0,67
DE0007236101	Siemens AG	STK	473.221,00	319.812,00	41.747,00 EUR	110,3400	52.215.205,14	0,84
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	418.885,00	418.885,00	0,00 EUR	37,8750	15.865.269,38	0,26
							327.861.753,28	5,29

Finnland

FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK	287.643,00	71.650,00	32.108,00 EUR	33,8000	9.722.333,40	0,16
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK	512.800,00	512.800,00	0,00 EUR	16,7900	8.609.912,00	0,14
							18.332.245,40	0,30

Frankreich

FR0001131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.093.530,00	272.392,00	122.065,00 EUR	52,7100	57.639.966,30	0,93
FR0001125338	Capgemini S.A.	STK	101.447,00	25.270,00	11.323,00 EUR	108,4000	10.996.854,80	0,18
FR0001120644	Danone S.A.	STK	414.670,00	414.670,00	0,00 EUR	66,7000	27.658.489,00	0,45
FR0001130650	Dassault Systemes S.A.	STK	246.899,00	61.501,00	27.559,00 EUR	128,7500	31.788.246,25	0,51
FR0010208488	Engie S.A.	STK	1.088.657,00	421.484,00	121.520,00 EUR	12,6650	13.787.840,91	0,22
FR0001120321	L'Oreal S.A.	STK	214.612,00	169.562,00	89.950,00 EUR	207,7000	44.574.912,40	0,72
FR0001121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	207.454,00	77.710,00	80.599,00 EUR	304,6000	63.190.488,40	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	STK	496.946,00	222.172,00	55.471,00	EUR 69,3000	34.438.357,80	0,56
FR0000120271	Total S.A.	STK	897.177,00	399.255,00	100.147,00	EUR 55,8400	50.098.363,68	0,81
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	460.208,00	114.635,00	51.369,00	EUR 17,1900	7.910.975,52	0,13
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	472.427,00	117.679,00	52.735,00	EUR 82,0200	38.748.462,54	0,63
							380.832.957,60	6,16
Großbritannien								
GB00B5BTK007	Aon Plc.	STK	391.168,00	150.995,00	43.663,00	USD 153,7800	51.794.226,83	0,84
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	228.288,00	138.672,00	626.241,00	GBP 35,8450	9.190.232,88	0,15
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	574.730,00	143.161,00	64.154,00	GBP 21,0400	13.580.771,79	0,22
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	2.103.019,00	949.440,00	234.750,00	GBP 17,5950	41.557.299,31	0,67
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	2.130.066,00	530.588,00	237.767,00	EUR 29,5750	62.996.701,95	1,02
							179.119.232,76	2,90
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	4.319.349,00	1.171.220,00	1.182.147,00	HKD 69,9000	33.224.299,04	0,54
							33.224.299,04	0,54
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK	219.337,00	170.264,00	7.295,00	USD 190,4800	35.973.232,10	0,58
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	96.335,00	23.997,00	10.753,00	EUR 95,2500	9.175.908,75	0,15
							45.149.140,85	0,73
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	2.174.895,00	1.412.632,00	242.773,00	JPY 1.982,0000	32.681.086,84	0,53
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	27.261,00	6.784,00	3.042,00	JPY 65.980,0000	13.636.679,70	0,22
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	787.813,00	291.919,00	790.942,00	JPY 1.931,0000	11.533.469,27	0,19
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	142.963,00	71.973,00	15.958,00	JPY 17.465,0000	18.929.833,28	0,31
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK	250.988,00	98.091,00	289.564,00	JPY 5.740,0000	10.922.433,17	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	156.539,00	38.908,00	17.474,00	JPY 10.065,0000	11.945.129,99	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	999.285,00	248.842,00	111.545,00	JPY 4.586,0000	34.743.851,87	0,56
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	189.428,00	189.428,00	0,00	JPY 6.730,0000	9.665.265,41	0,16
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	472.365,00	117.635,00	52.728,00	JPY 5.637,0000	20.187.395,51	0,33
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	STK	697.990,00	173.859,00	77.913,00	JPY 7.095,0000	37.545.349,06	0,61
							201.790.494,10	3,28
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	451.308,00	488.000,00	36.692,00	CAD 115,9000	34.847.832,91	0,56
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK	1.078.613,00	1.199.015,00	120.402,00	CAD 42,2000	30.324.762,56	0,49
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK	1.713.703,00	931.173,00	191.293,00	CAD 23,0900	26.362.026,83	0,43
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	896.799,00	896.799,00	0,00	USD 57,7000	44.554.246,86	0,72
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	213.993,00	53.304,00	23.887,00	CAD 103,5400	14.761.382,56	0,24
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	2.201.999,00	548.505,00	245.799,00	CAD 49,9800	73.321.725,53	1,18
							224.171.977,25	3,62
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	1.571.355,00	1.746.757,00	175.402,00	EUR 14,4300	22.674.652,65	0,37
							22.674.652,65	0,37
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	236.969,00	36.331,00	283.825,00	EUR 108,1800	25.635.306,42	0,41
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	141.653,00	52.216,00	15.811,00	EUR 160,9000	22.791.967,70	0,37
NL0011821202	ING Groep NV	STK	708.367,00	1.094.145,00	5.219.605,00	EUR 11,1840	7.922.376,53	0,13
NL0000009355	Unilever NV	STK	1.035.130,00	377.336,00	368.494,00	EUR 47,9650	49.650.010,45	0,80
							105.999.661,10	1,71
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	STK	711.000,00	711.000,00	0,00	NOK 171,2500	12.875.122,93	0,21
							12.875.122,93	0,21
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	1.205.454,00	300.272,00	134.558,00	EUR 17,0900	20.601.208,86	0,33
							20.601.208,86	0,33

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	390.584,00	434.183,00	43.599,00 SEK	241,0000	9.113.866,17	0,15
SE0000667891	Sandvik AB	STK	610.000,00	610.000,00	0,00 SEK	157,7500	9.316.876,93	0,15
SE0000115446	Volvo AB	STK	1.258.187,00	599.332,00	140.446,00 SEK	157,1000	19.137.823,04	0,31
							37.568.566,14	0,61
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	STK	30.143,00	7.508,00	3.364,00 CHF	455,2000	12.095.463,33	0,20
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	1.381.928,00	382.066,00	154.258,00 CHF	81,8200	99.673.262,48	1,61
CH0012005267	Novartis AG	STK	359.030,00	417.368,00	532.117,00 CHF	84,4000	26.712.034,56	0,43
CH0244767585	UBS Group AG	STK	2.061.950,00	513.621,00	230.167,00 CHF	15,5000	28.173.682,12	0,45
							166.654.442,49	2,69
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	287.083,00	71.511,00	32.044,00 EUR	80,0200	22.972.381,66	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.935.638,00	1.169.661,93	318.589,93 EUR	6,3380	18.606.073,64	0,30
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	1.851.500,00	1.851.500,00	0,00 EUR	17,1650	31.780.997,50	0,51
							73.359.452,80	1,18
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	248.956,00	848.316,00	622.891,00 KRW	46.450,0000	8.977.508,03	0,14
							8.977.508,03	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	148.500,00	148.500,00	0,00 USD	83,1900	10.636.916,65	0,17
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	231.978,00	57.784,00	25.893,00 USD	202,8500	40.517.252,71	0,65
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	116.646,00	29.056,00	13.020,00 USD	1.207,0800	121.233.901,91	1,96
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	15.135,00	10.239,00	49.191,00 USD	1.193,4700	15.552.926,17	0,25
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	67.146,00	25.965,00	7.277,00 USD	2.003,0000	115.802.856,90	1,87
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK	444.141,00	273.214,00	25.411,00 USD	70,8800	27.105.832,68	0,44
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	280.510,00	69.873,00	31.311,00 USD	110,9700	26.802.303,00	0,43
US0311621009	Amgen Inc.	STK	164.335,00	75.379,00	172.055,00 USD	207,2900	29.330.981,70	0,47
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	99.137,00	24.695,00	11.066,00 USD	94,0200	8.025.538,78	0,13
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK	578.449,00	144.088,00	64.570,00 USD	67,4100	33.574.347,42	0,54
US0367521038	Anthem Inc.	STK	127.786,00	44.305,00	105.863,00 USD	274,0500	30.153.050,89	0,49
US0378331005	Apple Inc.	STK	591.427,00	147.320,00	66.018,00 USD	225,7400	114.954.994,82	1,86
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.059.068,00	967.707,00	1.162.792,00 USD	38,6500	35.244.513,69	0,57
US03852U1060	Aramark	STK	245.094,00	86.832,00	27.357,00 USD	43,0200	9.078.649,80	0,15
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	265.714,00	66.188,00	29.661,00 USD	74,4400	17.030.954,16	0,27
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	690.301,00	287.098,00	77.058,00 USD	77,0900	45.819.962,19	0,74
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK	100,00	25,00	11,00 USD	320.000,0500	27.552.957,64	0,44
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	160.284,00	45.189,00	56.541,00 USD	353,3100	48.760.065,47	0,79
US0970231058	Boeing Corporation	STK	34.900,00	34.900,00	0,00 USD	371,9000	11.175.572,58	0,18
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	565.005,00	565.005,00	0,00 USD	54,4400	26.484.305,32	0,43
US1667641005	Chevron Corporation	STK	736.830,00	407.502,00	69.553,00 USD	122,2800	77.578.416,05	1,25
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	38.281,00	38.281,00	0,00 USD	454,5200	14.981.470,74	0,24
US1255091092	CIGNA Corporation	STK	112.430,00	42.863,00	146.449,00 USD	208,2500	20.159.761,93	0,33
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	495.067,00	236.765,00	138.648,00 USD	170,2100	72.554.980,26	1,17
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	219.500,00	219.500,00	0,00 USD	49,0000	9.260.805,92	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK	424.211,00	105.668,00	47.352,00 USD	77,1500	28.179.678,53	0,45
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	515.798,00	128.483,00	57.576,00 USD	66,9500	29.733.662,91	0,48
US2358511028	Danaher Corporation	STK	345.627,00	372.973,00	27.346,00 USD	108,6600	32.336.688,32	0,52
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	231.332,00	57.623,00	25.821,00 USD	109,1300	21.736.921,96	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	84.501,00	35.155,00	121.283,00 USD	174,1000	12.667.146,63	0,20
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	464.463,00	572.402,00	107.939,00 USD	120,4900	48.185.936,69	0,78
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	293.672,00	176.279,00	17.450,00 USD	107,3100	27.134.443,19	0,44
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	266.795,00	66.458,00	29.781,00 USD	127,5700	29.305.181,81	0,47
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	322.497,00	151.402,00	513.423,00 USD	164,4600	45.667.174,63	0,74
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	311.148,00	320.025,00	124.924,00 USD	224,2400	60.075.622,11	0,97
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	386.594,00	96.298,00	43.156,00 USD	49,9600	16.630.132,81	0,27
US42809H1077	Hess Corporation ²⁾	STK	314.823,00	78.418,00	35.142,00 USD	71,5800	19.403.332,48	0,31
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	356.177,00	204.767,00	31.847,00 USD	207,1500	63.528.556,53	1,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	528.664,00	338.558,00	28.259,00	USD	166,4000	75.744.523,51	1,22
US40434L1052	HP Inc.	STK	1.907.012,00	893.809,00	212.871,00	USD	25,7700	42.314.189,12	0,68
US4448591028	Humana Inc.	STK	110.569,00	27.542,00	12.341,00	USD	338,5200	32.228.188,29	0,52
US4581401001	Intel Corporation	STK	221.564,00	142.986,00	556.237,00	USD	47,2900	9.021.664,85	0,15
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	384.473,00	166.157,00	32.453,00	USD	74,8900	24.791.788,33	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	161.414,00	66.489,00	135.303,00	USD	138,1700	19.203.179,25	0,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	972.622,00	343.666,00	181.340,00	USD	112,8400	94.498.593,49	1,53
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	769.927,00	352.283,00	85.944,00	USD	59,3300	39.331.641,91	0,64
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK	196.554,00	83.186,00	201.677,00	USD	67,6600	9.877.754,12	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK	155.533,00	61.279,00	117.935,00	USD	82,7200	11.077.742,17	0,18
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	394.560,00	98.283,00	44.042,00	USD	222,6100	75.626.831,07	1,22
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	205.867,00	51.280,00	22.979,00	USD	167,2900	29.653.427,27	0,48
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.197.996,00	417.824,00	133.727,00	USD	70,9400	73.175.336,87	1,18
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.411.850,00	617.236,00	567.289,00	USD	114,3700	139.033.308,51	2,24
US5962781010	Middleby Corporation	STK	120.100,00	120.100,00	0,00	USD	129,3500	13.376.041,85	0,22
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	997.038,00	1.057.965,00	60.927,00	USD	42,9600	36.880.275,94	0,60
US6153691059	Moody's Corporation	STK	297.904,00	74.207,00	33.253,00	USD	167,2000	42.887.505,42	0,69
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	227.727,00	56.726,00	25.420,00	USD	167,6000	32.862.962,98	0,53
US6541061031	NIKE Inc.	STK	577.831,00	192.192,00	418.875,00	USD	84,7200	42.150.716,65	0,68
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	187.430,00	28.736,00	23.590,00	USD	317,3700	51.218.063,63	0,83
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	513.794,00	364.615,00	1.100.548,00	USD	51,5600	22.809.728,47	0,37
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	200.907,00	50.045,00	22.425,00	USD	109,6900	18.974.934,42	0,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	566.353,00	211.046,00	63.218,00	USD	87,8400	42.834.895,40	0,69
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.395.460,00	347.600,00	155.769,00	USD	44,0700	52.951.543,14	0,85
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	249.493,00	299.025,00	502.293,00	USD	81,5400	17.516.496,66	0,28
US7185461040	Phillips 66	STK	318.816,00	79.415,00	35.587,00	USD	112,7200	30.942.775,55	0,50
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	60.696,00	15.119,00	6.775,00	USD	174,1900	9.103.354,78	0,15
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK	121.655,00	30.303,00	13.579,00	USD	110,1900	11.542.245,95	0,19
US74005P1049	Praxair Inc.	STK	381.246,00	196.170,00	29.952,00	USD	160,7300	52.761.899,07	0,85
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	379.323,00	258.208,00	18.003,00	USD	67,7900	22.140.783,68	0,36
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	142.680,00	35.541,00	15.926,00	USD	187,5200	23.037.156,54	0,37
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	505.328,00	278.260,00	0,00	USD	99,1000	43.118.654,04	0,70
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	72.167,00	17.976,00	8.055,00	USD	310,8300	19.314.334,95	0,31
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	338.803,00	84.394,00	37.819,00	USD	56,3100	16.426.723,72	0,27
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	301.071,00	74.995,00	33.609,00	USD	83,2300	21.575.804,49	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	340.679,00	109.049,00	38.027,00	USD	244,0800	71.597.150,27	1,16
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	938.459,00	377.412,00	104.756,00	USD	70,1800	56.708.328,41	0,92
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	173.192,00	173.192,00	0,00	USD	266,0400	39.672.808,40	0,64
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	740.772,00	668.695,00	82.689,00	USD	52,8100	33.683.631,24	0,54
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	718.464,00	178.966,00	80.198,00	USD	150,0900	92.848.511,93	1,50
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	1.108.960,00	321.177,00	453.818,00	USD	52,5600	50.186.789,74	0,81
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK	405.912,00	157.349,00	296.282,00	USD	32,2700	11.278.440,02	0,18
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	359.626,00	387.793,03	28.167,03	USD	101,2700	31.358.123,83	0,51
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	440.070,00	440.070,00	0,00	USD	91,5600	34.693.309,11	0,56
Summe Aktien								3.145.989.957,02	50,81
								5.093.533.954,26	82,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	129.719,00	32.312,00	30.978,00	CHF	237,7500	27.186.787,95	0,44
								27.186.787,95	0,44
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								27.186.787,95	0,44
Summe börsengehandelte Wertpapiere								5.120.720.742,21	82,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Deutschland									
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	16.913,00	8.426,00	0,00	EUR	1.185,6500	20.052.898,45	0,32
								20.052.898,45	0,32
Summe Zertifikate								20.052.898,45	0,32
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								20.052.898,45	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	28.516,00	28.516,00	0,00	EUR	910,2900	25.957.829,64	0,42
								25.957.829,64	0,42
Summe Zertifikate								25.957.829,64	0,42
Summe nicht notierte Wertpapiere								25.957.829,64	0,42

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	ANT	180.785,00	0,00	0,00	EUR	99,9700	18.073.076,45	0,29
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								18.073.076,45	0,29

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	57.618,00	57.618,00	0,00	EUR	95,2400	5.487.538,32	0,09
LU0262776809	UniOpti4	ANT	2.375.000,00	4.891.000,00	2.516.000,00	EUR	98,7000	234.412.500,00	3,78
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	8.100,00	0,00	0,00	USD	1.012,7200	7.063.054,93	0,11
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								246.963.093,25	3,98
Summe der Anteile an Investmentanteilen								265.036.169,70	4,27
Summe Wertpapiervermögen								5.431.767.640,00	87,75

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 1.415					518.443,26	0,01
E-mini Utilities Select Sector Index Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 793					-839.839,85	-0,01
EURO STOXX Banks Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 3.810					-1.233.079,20	-0,02
EURO STOXX Utilities Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 1.330					-62.510,67	0,00
MSCI World Mid Cap net Return USD Future Dezember 2018	EUX	USD	Anzahl 702					48.349,99	0,00
MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 352					165.123,20	0,00
Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 200					1.151.196,83	0,02
Russell 2000 Future Dezember 2018	CME	USD	Anzahl 4.795					-5.780.272,58	-0,09
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	SFE	AUD	Anzahl 502					101.663,76	0,00
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl -10.319					-2.894.479,50	-0,05
Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 1.571					-7.855,00	0,00
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 800					394.400,40	0,01
Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2018	EUX	EUR	Anzahl 1.090					1.033.865,00	0,02
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	TIF	JPY	Anzahl 1.604					17.704.866,05	0,29
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018	CME	JPY	Anzahl 716					5.197.641,85	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate								15.497.513,54	0,26

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD			-1.970.000,00					-36.200,06	0,00
CHF			-83.440.000,00					-1.019.114,84	-0,02
USD			-43.700.000,00					-203.308,50	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			108.400.000,00					-73.766,09	0,00
GBP			111.690.000,00					-767.477,03	-0,01
HKD			70.040.000,00					108.142,55	0,00
JPY			35.148.700.000,00					-5.151.922,51	-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			415.180.000,00				4.443.417,48	0,07
Summe der Devisen-Derivate							-2.700.229,00	-0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	67.359.130,10					67.359.130,10	1,09
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	156.878.310,91					156.878.310,91	2,53
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	94.891.239,32					59.129.635,67	0,95
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	53.004.895,54					35.313.054,99	0,57
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	64.492.494,42					56.851.634,71	0,92
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.221.342,20					134.399,52	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	2.862.436.818,68					21.701.535,09	0,35
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	310.549.589,30					267.392.448,17	4,32
Summe der Bankguthaben							664.760.149,16	10,73

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	1.545.000,00	3.595.900,00	2.761.500,00	EUR	48,4000	74.778.000,00	1,21
--------------	---------------------	-----	--------------	--------------	--------------	-----	---------	---------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds							74.778.000,00	1,21
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Summe der Geldmarktfonds							74.778.000,00	1,21
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							739.538.149,16	11,94
---	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	26.463.997,15					26.463.997,15	0,43
Sonstige Forderungen	EUR	558.207,97					558.207,97	0,01
Dividendenansprüche	EUR	7.180.106,10					7.180.106,10	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	4.587.380,79					4.587.380,79	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	3.466.400,04					3.466.400,04	0,06

Summe sonstige Vermögensgegenstände							42.256.092,05	0,69
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-24.388.592,00					-24.388.592,00	-0,39
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.028.635,66					-1.028.635,66	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.016.384,76					-7.016.384,76	-0,11

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-32.433.612,42	-0,52
---	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Fondsvermögen							6.193.925.553,33	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------------	---------------

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	224,64
Umlaufende Anteile	STK	26.322.908,00

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	251,55
Umlaufende Anteile	STK	1.115.765,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,75
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,21
--	------

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	Kurswert in EUR unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	230.463	24.931.487,34	24.931.487,34	24.931.487,34
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	60.878	8.636.352,06		8.636.352,06
US42809H1077	Hess Corporation	STK	279.211	17.208.475,45		17.208.475,45

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	500.000		26.895.334,50	26.895.334,50
US92826C8394	VISA Inc.	STK	468.249		60.512.736,70	60.512.736,70
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					138.184.386,05	138.184.386,05

- 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		27.745,00	203.740,00
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	STK		1.020.727,00	1.020.727,00

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK		15.076,00	110.708,00
--------------	------------------------	-----	--	-----------	------------

Deutschland

DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	STK		383.709,00	383.709,00
DE0005439004	Continental AG	STK		25.563,00	144.521,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		15.624,00	114.734,00
DE0005470405	Lanxess AG	STK		27.363,00	279.937,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		22.176,00	162.850,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK		95.100,00	698.361,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	248.843,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		121.972,00	895.698,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		245.534,00	487.474,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		33.448,00	245.622,00
FR0010613471	Suez S.A.	STK		39.827,00	292.469,00
Großbritannien					
GB0022569080	Amdocs Ltd.	STK		58.203,00	259.745,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		139.352,00	688.883,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		1.403.561,00	10.307.043,00
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc.	STK		510.581,00	3.749.435,00
Irland					
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	STK		15.829,00	116.243,00
Japan					
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK		23.321,00	104.364,00
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK		26.200,00	374.506,00
Jersey					
JE00B2QKY057	Shire Plc.	STK		70.334,00	516.500,00
Kanada					
CA5527041084	MEG Energy Corporation	STK		83.065,00	609.989,00
Niederlande					
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK		59.250,00	435.100,00
Schweden					
SE0000115420	Volvo AB	STK		0,00	67.507,00
Spanien					
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		2.963.209,00	2.963.209,00
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	STK		2.854.094,00	2.854.094,00
ES06445809F4	Iberdrola S.A. BZR 25.01.18	STK		2.789.182,00	2.789.182,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK		10.262,00	75.362,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		396.634,99	396.634,99
US09075E1001	Bioerativ Inc.	STK		0,00	46.133,00
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	STK		52.840,00	388.031,00
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		5.960,00	43.771,00
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		110.552,00	530.233,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		270.592,00	1.987.089,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		875.064,00	875.064,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		233.844,00	233.844,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		32.658,00	145.741,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		41.505,00	185.222,00
US8873173038	Time Warner Inc.	STK		68.754,00	306.827,00
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		9.993,00	73.386,00
US9311421039	Wal-Mart Inc.	STK		53.731,00	575.371,00
US2546871060	Walt Disney Co.	STK		25.647,00	114.456,00
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	STK		487.822,00	487.822,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		91.923,00	275.446,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Spanien					
ES0144583178	Iberdrola S.A.-Interim-	STK		60.634,39	60.634,39

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

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	595.402
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	EUR	29.205
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future März 2018	EUR	27.630
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future September 2018	EUR	25.830
Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future September 2018	EUR	18.445
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Future Juni 2018	USD	38.768
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Future März 2018	USD	32.885
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	53.703
Basiswert(e) MSCI India Index	USD	58.197
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Index	USD	299.101
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap Net Return USD Index	USD	58.010
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2018	EUR	24.936
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	137.678
Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Index	USD	159.567
Basiswert(e) Russell 2000 Future September 2018	USD	401.949
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	809.387
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	199.565
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	EUR	2.846
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Juni 2018	EUR	8.083
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future März 2018	EUR	35.866
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017	EUR	3.357
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future März 2018	EUR	23.405
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2017	EUR	4.552
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018	EUR	43.807
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future März 2018	EUR	38.533
Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future September 2018	EUR	39.200
Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future September 2018	EUR	30.038
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2017	EUR	7.343
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	EUR	28.543
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2018	EUR	16.361
Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2018	EUR	29.950
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	91.129.425
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index	USD	41.249
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	26.806.642

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CME Nasdaq 100 E-Mini Index	USD	71.928
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	36.005
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2018	EUR	15.647
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	174.799
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	573.439
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index	USD	4.864

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	228.108
CAD	EUR	131.174
CHF	EUR	235.535
GBP	EUR	412.304
HKD	EUR	29.958
JPY	EUR	939.378
USD	EUR	1.301.750

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	186.289			
CAD	EUR	124.963			
CHF	EUR	351.899			
GBP	EUR	350.502			
HKD	EUR	30.637			
JPY	EUR	803.011			
SEK	EUR	5.479			
USD	EUR	1.822.539			

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

Airbus SE	EUR	17.197			
Alibaba Group Holding Ltd.	USD	22.695			
Astellas Pharma Inc.	JPY	3.079.430			
Canadian National Railway Co.	CAD	31.039			
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	40.851			
Hess Corp.	USD	16.830			
Nestlé S.A.	CHF	92.058			
Roche Holding AG	CHF	28.525			
Royal Bank of Canada	CAD	40.180			
Royal Dutch Shell PLC	EUR	56.405			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	4.222.062			
Toyota Motor Corp.	JPY	9.684.260			
UBS Group AG	CHF	49.202			
Zalando SE	EUR	6.560			

Unbefristet Basiswert(e)

Worldpay Group Plc	GBP	15.628			
Worldpay Inc.	USD	19.404			

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 2.302.291.608,39

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

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 11.951.152,00
Davon:	
Bankguthaben	EUR 11.951.152,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,21

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: 5,50 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,41 %

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

129,86 %

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 138.184.386,05

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

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

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 352.897.618,70
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 168.977.622,51
Aktien	EUR 183.919.996,19

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 7.710,79
UniGlobal I

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 162.993,81
UniGlobal

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

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniGlobal I	EUR	251,55
-------------------------------	-----	---------------

Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	1.115.765,00
---------------------------------------	-----	---------------------

Anteilwert UniGlobal	EUR	224,64
-----------------------------	-----	---------------

Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	26.322.908,00
-------------------------------------	-----	----------------------

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 UniGlobal I	0,96 %
Gesamtkostenquote UniGlobal	1,45 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	-654.597,80
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,43 %
Davon für die Verwahrstelle		25,22 %
Davon für Dritte		57,35 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	-13.849.646,44
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,43 %
Davon für die Verwahrstelle		25,22 %
Davon für Dritte		57,35 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I 2)	EUR	-654.597,80
Pauschalgebühr	EUR	-654.597,80
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal 2)	EUR	-13.849.646,44
Pauschalgebühr	EUR	-13.849.646,44

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	3.324.274,22
--	-----	--------------

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		239,00

CO₂-Fußabdruck ⁵⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	257,60
---	--------	--------

- 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	138.184.386,05	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,23 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	86.357.564,21	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.895.334,50	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.931.487,34	n.a.	n.a.
3. 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	138.184.386,05	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DEM 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)	7.710.780,00	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	161.266.842,51	n.a.	n.a.
unbefristet	183.919.996,19	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	170.704,60	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,38 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	161.532,15	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	161.532,15	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	48,62 %	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

	2,54 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.620.133,70
2. Name	LUKOIL PJSC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	37.213.812,04
3. Name	Spanien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.198.646,91
4. Name	Crédit Agricole S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.136.448,00
5. Name	Applied Materials Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.033.466,67
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.448.061,90
7. Name	Exxon Mobil Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.880.745,92
8. Name	Allianz SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.881.736,76
9. Name	Illumina Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.539.213,45
10. Name	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.710.780,00

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	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	352.897.618,70

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.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 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 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 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)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uninstitutional European MinRisk Equities im Großherzogtum Luxemburg:

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

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxembourg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

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