



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal	6
Vermerk des Abschlußprüfers	25
Besteuerung der Erträge	26
Steuerliche Behandlung	28
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	30
Vorteile Wiederanlage	31
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	32

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 284 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 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.880 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 12.250 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2016 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristtendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundespapiere mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich

10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indextebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die

Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu, dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

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 globaler Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien bestehen muss. 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. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt und Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Fonds war über die gesamte Berichtsperiode hinweg mit mindestens 82 Prozent seiner Mittel in aktienorientierte Anlagen investiert, zuletzt mit 100 Prozent (inklusive Derivate) des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht wurden die Aktienmittel überwiegend in Aktien aus Nordamerika investiert. Der Anteil lag zuletzt bei 56 Prozent der aktienorientierten Anlagen. Europäische Titel summierten sich am Ende des Berichtsjahres auf 30 Prozent. Die Anlagen verteilten sich mit 17 Prozent auf die Euroländer und zu 13 Prozent auf die Länder Europas außerhalb der Eurozone. Der Anteil Japans wurde mit zuletzt 7 Prozent der aktienorientierten Anlagen leicht reduziert. Weitere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) rundeten die Portfoliostruktur ab.

Mit Blick auf die Branchenallokation zeigte sich ein breit diversifiziertes Bild. Konsumgüteraktien stellten mit zuletzt 19 Prozent den größten Anteil an den aktienorientierten Anlagen dar. Aktien von Unternehmen aus dem Gesundheitswesen wurden zuletzt mit 18 Prozent im Portfolio gehalten. Es folgten Investitionen in Finanztitel mit 14 Prozent und in IT-Unternehmen mit 13 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Weitere Engagements in anderen Sektoren von jeweils unter 10 Prozent rundeten die Branchenstruktur ab.

Zum 30. September 2016 wurden 86 Prozent der Fondsanlagen in Fremdwährung gehalten. Aufgrund der Konzentration auf Titel aus Nordamerika waren 58 Prozent des Fondsvermögens im US-Dollar angelegt.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Während des Berichtszeitraums bestanden im UniGlobal Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien. Da weite Teile des Fondsvermögens außerhalb des Euroraums angelegt wurden, waren zusätzlich Fremdwährungsrisiken vorhanden.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus dem Verkauf von amerikanischen Konsumgüteraktien und Aktien des Gesundheitswesens sowie der IT-Branche. Die größten Verluste wurden aus Geschäften auf europäische und japanische Futures realisiert.

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

Der UniGlobal verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 8,08 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniGlobal I verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 8,62 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	624.447.404,17	13,09
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	422.736.408,61	8,86
Lebensmittel, Getränke & Tabak	369.561.339,27	7,75
Investitionsgüter	272.389.898,41	5,71
Energie	268.643.818,98	5,63
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	253.548.356,71	5,32
Banken	253.504.108,52	5,32
Groß- und Einzelhandel	220.959.863,84	4,63
Versicherungen	204.441.452,58	4,29
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	198.796.948,39	4,17
Diversifizierte Finanzdienste	197.417.735,01	4,14
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	164.873.352,52	3,46
Hardware & Ausrüstung	155.099.535,57	3,25
Gebrauchsgüter & Bekleidung	117.618.656,44	2,47
Versorgungsbetriebe	109.462.120,44	2,30
Immobilien	107.284.317,94	2,25
Medien	98.523.808,94	2,07
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	54.452.417,94	1,14
Automobile & Komponenten	51.152.842,68	1,07
Sonstige ²⁾	117.663.224,90	2,47
Summe	4.262.577.611,86	89,39
2. Zertifikate	8.971.286,08	0,19
3. Investmentanteile	299.641.452,20	6,28
4. Derivate	1.851.073,80	0,04
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	74.953.482,00	1,57
6. Bankguthaben	158.543.717,75	3,32
7. Sonstige Vermögensgegenstände	57.634.853,11	1,21
Summe	4.864.173.476,80	102,00
II. Verbindlichkeiten	-94.822.360,36	-2,00
III. Fondsvermögen	4.769.351.116,44	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,98 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.480.103.392,61
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-29.607.177,33
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		1.080.413.600,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	2.836.383.842,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.755.970.242,06	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-43.980.650,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		282.421.950,78
Davon nicht realisierte Gewinne	-37.507.766,59	
Davon nicht realisierte Verluste	10.098.685,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.769.351.116,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.838.153,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	80.488.433,00
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	405.429,53
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.512.571,12
5. Erträge aus Investmentanteilen	303.927,10
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften	569.649,39
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.854.641,58
8. Sonstige Erträge	9.054.021,22
Summe der Erträge	85.292.400,79
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	49.108,22
2. Verwaltungsvergütung	54.144.654,48
3. Sonstige Aufwendungen	11.952.405,74
Summe der Aufwendungen	66.146.168,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	19.146.232,35
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	525.411.182,98
2. Realisierte Verluste	-234.726.383,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	290.684.799,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	309.831.032,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-37.507.766,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.098.685,11
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-27.409.081,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	282.421.950,78

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		176.474.093,95
1. Steuerabschlag Vorjahr		-821.679,33
2. Mittelzufluss (netto)		50.179.308,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	150.138.000,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-99.958.691,99	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.043.970,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		19.364.173,70
Davon nicht realisierte Gewinne	887.570,99	
Davon nicht realisierte Verluste	1.627.757,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		243.151.926,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	246.130,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.091.458,59
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	20.582,95
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-76.972,35
5. Erträge aus Investmentanteilen	5.422,78
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	28.978,48
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-450.003,87
8. Sonstige Erträge	460.607,27
Summe der Erträge	4.326.204,78
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.503,01
2. Verwaltungsvergütung	1.631.484,63
3. Sonstige Aufwendungen	617.849,21
Summe der Aufwendungen	2.251.836,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.074.367,93
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	26.702.828,40
2. Realisierte Verluste	-11.928.351,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	14.774.477,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.848.845,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	887.570,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.627.757,55
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.515.328,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	19.364.173,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.848.845,16	13,97
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-1.242.039,92	-1,03
II. Wiederanlage	15.606.805,24	12,94

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2013	229.997.482,59	146,63
30.09.2014	173.555.577,79	171,90
30.09.2015	176.474.093,95	186,51
30.09.2016	243.151.926,59	201,64

Steuerliche Behandlung der Erträge siehe Seite 'Investment und Steuern'.

Die Wertentwicklung

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
201,64	5,88	8,62	39,08	-	

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		3.303.629.298,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-28.785.498,00
2. Mittelzufluss (netto)		1.030.234.292,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	2.686.245.842,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.656.011.550,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-41.936.680,15
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		263.057.777,08
Davon nicht realisierte Gewinne	-38.395.337,58	
Davon nicht realisierte Verluste	8.470.927,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.526.199.189,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.592.022,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	76.396.974,41
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	384.846,58
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.435.598,77
5. Erträge aus Investmentanteilen	298.504,32
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	540.670,91
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.404.637,71
8. Sonstige Erträge	8.593.413,95
Summe der Erträge	80.966.196,01
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	46.605,21
2. Verwaltungsvergütung	52.513.169,85
3. Sonstige Aufwendungen	11.334.556,53
Summe der Aufwendungen	63.894.331,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	17.071.864,42
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	498.708.354,58
2. Realisierte Verluste	-222.798.031,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	275.910.322,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	292.982.187,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-38.395.337,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.470.927,56
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-29.924.410,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	263.057.777,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung ¹⁾

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	632.951.389,49	25,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	292.982.187,10	12,03
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	169.705.280,59	6,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	678.753.876,50	27,86
III. Gesamtausschüttung	77.474.419,50	3,18
1. Endausschüttung	77.474.419,50	3,18
a) Barausschüttung	77.474.419,50	3,18

1) Die Ausschüttung ist auf Ertragschein Nr. 38 ab 10. November 2016 ohne Abzug von Kosten zahlbar. Die Einlösung der Ertragscheine erfolgt bei den im Bericht genannten Einlösungsstellen; außerdem durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2013	8.822.563.060,71	138,11
30.09.2014	10.883.721.599,78	160,69
30.09.2015	3.303.629.298,66	173,25
30.09.2016	4.526.199.189,85	185,78

Steuerliche Behandlung der Erträge siehe Seite 'Investment und Steuern'.

Die Wertentwicklung

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
185,78	5,62	8,08	37,04	83,69	

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
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	99,61	20,45
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.205.864	24.363.025
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	201,64	185,78
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 30.09.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	------------------------------------	---------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000AMP6	AMP Ltd.	STK	1.642.671,00	1.642.671,00	0,00 AUD	5,2800	5.907.842,03	0,12
AU000000ASX7	ASX Ltd.	STK	197.353,00	56.181,00	24.979,00 AUD	48,1600	6.474.027,98	0,14
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	STK	673.611,00	191.662,00	84.477,00 AUD	12,1100	5.556.453,38	0,12
							17.938.323,39	0,38

Belgien

BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A.	STK	138.000,00	138.000,00	0,00 EUR	116,6000	16.090.800,00	0,34
							16.090.800,00	0,34

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK	107.237,00	44.793,00	119.604,00 USD	78,6400	7.504.776,79	0,16
							7.504.776,79	0,16

Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	STK	105.731,00	30.287,00	14.770,00 DKK	514,0000	7.298.550,11	0,15
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	652.878,00	691.351,00	38.473,00 DKK	275,4000	24.147.218,17	0,51
DK0060336014	Novozymes AS	STK	73.149,00	20.954,00	10.218,00 DKK	291,5000	2.863.637,81	0,06
							34.309.406,09	0,72

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	248.843,00	201.310,00	9.306,00 EUR	154,5000	38.446.243,50	0,81
DE0008404005	Allianz SE	STK	51.633,00	14.790,00	7.213,00 EUR	132,1000	6.820.719,30	0,14
DE000BASF111	BASF SE	STK	236.289,00	312.792,00	137.864,00 EUR	76,1100	17.983.955,79	0,38
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	30.307,00	26.216,00	134.558,00 EUR	89,4300	2.710.355,01	0,06
DE0005439004	Continental AG	STK	168.394,00	48.237,00	23.523,00 EUR	187,1500	31.514.937,10	0,66
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	302.275,00	86.587,00	42.224,00 EUR	71,0100	21.464.547,75	0,45
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	69.337,00	19.862,00	9.686,00 EUR	121,0000	8.389.777,00	0,18
DE0005470405	Lanxess AG	STK	433.037,00	124.044,00	60.490,00 EUR	55,3000	23.946.946,10	0,50
DE0006483001	Linde AG	STK	64.716,00	64.716,00	0,00 EUR	151,3000	9.791.530,80	0,21
DE0006599905	Merck KGaA	STK	49.945,00	49.945,00	0,00 EUR	95,9100	4.790.224,95	0,10
DE0007164600	SAP SE	STK	595.892,00	374.620,00	75.035,00 EUR	80,9200	48.219.580,64	1,01
DE0005HA0159	Schaeffler AG	STK	676.469,00	747.407,00	70.938,00 EUR	14,0800	9.524.683,52	0,20
DE0007236101	Siemens AG	STK	233.494,00	66.884,00	32.616,00 EUR	104,2000	24.330.074,80	0,51
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	279.040,00	79.931,00	38.979,00 EUR	37,1500	10.366.336,00	0,22
							258.299.912,26	5,43

Finnland

FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK	278.208,00	79.692,00	38.862,00 EUR	18,8000	5.230.310,40	0,11
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK	211.402,00	168.556,00	29.530,00 EUR	40,0700	8.470.878,14	0,18
							13.701.188,54	0,29

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	STK	999.916,00	286.428,00	139.677,00	EUR 18,9400	18.938.409,04	0,40
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	STK	309.874,00	123.403,00	374.768,00	EUR 45,7700	14.182.932,98	0,30
FR0000125338	Cap Gemini S.A.	STK	183.119,00	52.455,00	25.580,00	EUR 87,1800	15.964.314,42	0,33
FR0000120644	Danone S.A.	STK	206.771,00	123.307,00	16.339,00	EUR 66,0500	13.657.224,55	0,29
FR0010208488	Engie S.A.	STK	884.403,00	253.338,00	123.541,00	EUR 13,7900	12.195.917,37	0,26
FR0000121667	Essilor International S.A.	STK	135.095,00	38.699,00	18.871,00	EUR 114,8000	15.508.906,00	0,33
FR0000121964	Kleppierre S.A.	STK	276.604,00	79.233,00	38.638,00	EUR 40,8000	11.285.443,20	0,24
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	147.931,00	93.982,00	10.561,00	EUR 151,8000	22.455.925,80	0,47
FR0000073272	Safran S.A.	STK	187.054,00	110.081,00	26.129,00	EUR 64,0000	11.971.456,00	0,25
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	134.167,00	38.433,00	18.742,00	EUR 67,6400	9.075.055,88	0,19
FR0000120271	Total S.A. ²⁾	STK	566.442,00	162.257,00	79.125,00	EUR 42,1700	23.886.859,14	0,50
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	STK	136.155,00	96.680,00	7.728,00	EUR 240,0000	32.677.200,00	0,69
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	445.112,00	248.255,00	959.725,00	EUR 20,5000	9.124.796,00	0,19
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	272.871,00	183.664,00	17.464,00	EUR 68,1200	18.587.972,52	0,39
							229.512.412,90	4,83
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	STK	226.000,00	226.000,00	0,00	USD 57,8500	11.634.866,96	0,24
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	318.280,00	91.172,00	44.460,00	USD 112,4900	31.861.989,14	0,67
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	STK	368.806,00	105.643,00	51.518,00	GBP 26,0000	11.086.779,97	0,23
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	974.679,00	488.017,00	95.273,00	GBP 49,3000	55.557.491,85	1,16
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	1.323.282,00	379.056,00	184.849,00	GBP 3,8905	5.952.397,53	0,12
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	1.021.324,00	1.092.050,00	70.726,00	GBP 22,1050	26.102.863,94	0,55
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	STK	168.995,00	168.995,00	0,00	GBP 39,7350	7.763.922,22	0,16
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	555.880,00	159.230,00	77.651,00	GBP 16,2300	10.431.185,57	0,22
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	555.216,00	164.774,00	76.436,00	GBP 72,6500	46.637.116,89	0,98
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	1.602.507,00	919.271,00	133.754,00	EUR 22,1700	35.527.580,19	0,74
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	STK	46.684,00	46.684,42	0,42	GBP 19,9700	1.077.904,36	0,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	14.068.954,00	4.210.032,00	3.302.855,00	GBP 2,2175	36.071.112,85	0,76
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc.	STK	5.676.900,00	5.676.900,00	0,00	GBP 2,9620	19.441.528,27	0,41
							299.146.739,74	6,26
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	4.855.773,00	3.914.822,00	3.791.800,00	HKD 51,5500	28.721.999,54	0,60
							28.721.999,54	0,60
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	284.365,00	98.037,00	162.967,00	USD 122,1700	30.916.500,89	0,65
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK	96.904,00	27.759,00	13.536,00	USD 230,3100	19.861.137,53	0,42
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	93.175,00	87.316,00	13.016,00	EUR 74,1600	6.909.858,00	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	604.622,00	402.057,00	39.655,00	USD 86,4000	46.488.689,86	0,97
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	STK	298.348,00	340.023,00	41.675,00	EUR 19,9000	5.937.125,20	0,12
							110.113.311,48	2,30
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	STK	77.429,00	75.431,00	222.684,00	USD 77,6100	5.347.748,23	0,11
							5.347.748,23	0,11
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	743.766,00	743.766,00	0,00	EUR 12,8200	9.535.080,12	0,20
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	6.195.996,00	1.774.857,00	865.514,00	EUR 0,7390	4.578.841,04	0,10
							14.113.921,16	0,30
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. ²⁾	STK	1.127.000,00	1.127.000,00	0,00	JPY 1.573,5000	15.586.383,08	0,33
JP3802400006	Fanuc Corporation ²⁾	STK	83.378,00	23.703,00	10.300,00	JPY 17.010,0000	12.465.522,01	0,26
JP3837800006	Hoya Corporation ²⁾	STK	446.330,00	126.863,00	55.000,00	JPY 4.038,0000	15.840.798,74	0,33
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK	651.573,00	185.186,00	80.200,00	JPY 4.119,0000	23.589.001,30	0,49
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. ²⁾	STK	451.051,00	128.207,00	55.600,00	JPY 3.470,0000	13.756.558,76	0,29
JP3967200001	Rakuten Inc.	STK	2.452.182,00	696.875,00	301.266,00	JPY 1.311,0000	28.255.960,49	0,59
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK	737.770,00	209.686,00	90.800,00	JPY 4.757,0000	30.846.708,23	0,65
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	JPY 7.002,0000	9.231.410,17	0,19

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	STK	451.080,00	506.605,00	55.525,00	JPY 2.664,5000	10.563.892,64	0,22
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. ²⁾	STK	987.194,00	583.682,00	69.200,00	JPY 3.380,0000	29.327.422,11	0,61
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. ²⁾	STK	445.904,00	126.749,00	55.000,00	JPY 3.834,0000	15.026.165,21	0,32
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	STK	199.105,00	113.296,00	446.002,00	JPY 5.779,0000	10.113.222,06	0,21
							214.603.044,80	4,49
Jersey								
JE00B2QKY057	Shire Plc.	STK	403.810,00	340.651,00	12.364,00	GBP 49,9800	23.334.979,54	0,49
							23.334.979,54	0,49
Kanada								
CA5527041084	MEG Energy Corporation	STK	590.870,00	673.409,00	82.539,00	CAD 5,9300	2.372.762,99	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	283.976,00	81.343,00	39.669,00	CAD 81,2600	15.626.660,64	0,33
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	1.527.071,00	795.361,00	577.105,00	CAD 36,4200	37.662.305,02	0,79
							55.661.728,65	1,17
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE ²⁾	STK	388.654,00	111.329,00	54.290,00	EUR 53,8400	20.925.131,36	0,44
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	118.020,00	33.808,00	16.486,00	EUR 97,6900	11.529.373,80	0,24
NL0011821202	ING Groep NV	STK	5.420.429,00	5.420.429,00	0,00	EUR 10,9900	59.570.514,71	1,25
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	589.461,00	168.852,00	82.341,00	EUR 26,3800	15.549.981,18	0,33
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	420.419,00	120.430,00	58.727,00	EUR 27,3500	11.498.459,65	0,24
NL0000009355	Unilever NV	STK	1.150.831,00	329.657,00	160.759,00	EUR 41,0750	47.270.383,33	0,99
							166.343.844,03	3,49
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	351.464,00	351.464,00	0,00	SEK 174,3000	6.363.701,78	0,13
							6.363.701,78	0,13
Schweiz								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	265.810,00	302.941,00	37.131,00	CHF 59,2000	14.447.256,70	0,30
CH0030170408	Geberit AG	STK	29.155,00	8.352,00	4.073,00	CHF 425,4000	11.386.831,62	0,24
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	1.294.176,00	771.062,00	102.409,00	CHF 76,5500	90.955.905,99	1,91
CH0012005267	Novartis AG	STK	616.273,00	239.417,00	553.517,00	CHF 76,4000	43.227.375,32	0,91
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	180.000,00	180.000,00	0,00	CHF 87,6500	14.484.943,08	0,30
CH0244767585	UBS Group AG	STK	1.467.823,00	420.457,00	205.040,00	CHF 13,2300	17.828.955,46	0,37
							192.331.268,17	4,03
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	277.665,00	117.029,00	317.467,00	EUR 44,4700	12.347.762,55	0,26
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.239.080,00	2.239.080,73	0,73	EUR 6,0520	13.550.912,16	0,28
							25.898.674,71	0,54
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	32.856,00	25.944,00	1.186,00	KRW 1.598.000,0000	42.430.182,06	0,89
							42.430.182,06	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	224.368,00	64.270,00	31.342,00	USD 115,4500	23.051.780,37	0,48
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	STK	115.675,00	77.517,00	7.470,00	USD 214,5300	22.083.970,59	0,46
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	133.168,00	166.421,00	33.253,00	USD 804,0600	95.287.943,47	2,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	60.651,00	69.123,00	8.472,00	USD 777,2900	41.953.738,36	0,88
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK	359.696,00	103.032,00	50.246,00	USD 63,2300	20.239.902,18	0,42
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	61.568,00	27.436,00	8.601,00	USD 837,3100	45.876.570,33	0,96
US0236081024	Ameren Corporation	STK	292.957,00	292.957,00	0,00	USD 49,1800	12.821.594,07	0,27
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	220.164,00	220.164,00	0,00	USD 64,2100	12.580.520,10	0,26
US0258161092	American Express Co.	STK	147.523,00	42.258,00	20.607,00	USD 64,0400	8.407.380,01	0,18
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	271.309,00	77.716,00	37.902,00	USD 75,0000	18.108.191,69	0,38
US0311621009	Amgen Inc.	STK	447.731,00	128.252,00	62.543,00	USD 166,8100	66.464.366,03	1,39
US03209S1017	Amphenol Corporation	STK	185.685,00	53.188,00	25.938,00	USD 64,9200	10.727.658,81	0,22
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK	307.574,00	164.559,00	27.998,00	USD 63,3600	17.342.608,03	0,36
US0367521038	Anthem Inc.	STK	50.222,00	26.819,00	99.416,00	USD 125,3100	5.600.532,90	0,12
US0378331005	Apple Inc.	STK	622.530,00	194.092,00	204.167,00	USD 113,0500	62.629.720,12	1,31
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	227.554,00	65.183,00	31.787,00	USD 30,1500	6.105.502,45	0,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	81.949,00	23.474,00	11.448,00	USD	768,3400	56.033.367,14	1,17	
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	538.543,00	154.267,00	75.229,00	USD	47,6000	22.812.714,07	0,48	
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK	96,00	27,00	13,00	USD	216.220,0000	18.472.118,89	0,39	
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	103.465,00	103.465,00	0,00	USD	313,0300	28.822.327,09	0,60	
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	STK	617.867,00	176.988,00	240.309,00	USD	25,5300	14.037.683,11	0,29	
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	588.522,00	216.082,00	82.210,00	USD	77,7000	40.694.277,30	0,85	
US1667641005	Chevron Corporation	STK	271.835,00	92.837,00	149.243,00	USD	102,9200	24.897.444,34	0,52	
US1255091092	CIGNA Corporation	STK	242.230,00	146.500,00	33.837,00	USD	130,3200	28.092.385,51	0,59	
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	592.611,00	169.752,00	388.781,00	USD	47,2300	24.907.909,17	0,52	
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	234.193,00	67.085,00	32.714,00	USD	104,5200	21.783.262,76	0,46	
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK	746.369,00	476.892,00	52.756,00	USD	42,3200	28.109.224,95	0,59	
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK	731.799,00	275.396,00	89.348,00	USD	47,7100	31.070.686,38	0,65	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	949.972,00	397.596,00	108.138,00	USD	74,1400	62.677.693,41	1,31	
US20030N1019	Comcast Corporation -A-	STK	1.090.235,00	312.297,00	152.294,00	USD	66,3400	64.364.323,13	1,35	
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	314.950,00	182.807,00	25.869,00	USD	94,2100	26.405.125,48	0,55	
US2605431038	Dow Chemical Co.	STK	308.875,00	148.056,00	280.202,00	USD	51,8300	14.246.677,27	0,30	
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	302.457,00	209.937,00	18.112,00	USD	93,6700	25.212.376,25	0,53	
US2786421030	eBay Inc.	STK	357.315,00	102.350,00	49.915,00	USD	32,9000	10.461.567,59	0,22	
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	126.806,00	138.234,00	11.428,00	USD	121,7200	13.735.718,00	0,29	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	191.335,00	136.435,00	26.727,00	USD	120,5600	20.528.030,26	0,43	
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	151.207,00	43.310,00	21.122,00	USD	80,2600	10.799.923,31	0,23	
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	203.904,00	58.407,00	28.483,00	USD	96,7100	17.548.772,66	0,37	
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	662.170,00	344.413,00	92.497,00	USD	128,2700	75.586.496,31	1,58	
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	313.930,00	247.024,00	13.098,00	USD	161,2700	45.054.277,03	0,94	
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	373.918,00	107.107,00	52.233,00	USD	42,8200	14.248.615,08	0,30	
US42809H1077	Hess Corporation	STK	304.500,00	87.222,00	42.536,00	USD	53,6200	14.529.936,82	0,30	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	1.098.477,00	1.491.718,00	393.241,00	USD	22,7500	22.239.344,80	0,47	
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	119.696,00	62.829,00	11.133,00	USD	128,6800	13.706.933,59	0,29	
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	336.664,00	110.186,00	101.734,00	USD	116,5900	34.930.725,07	0,73	
US40434L1052	HP Inc.	STK	774.863,00	883.104,00	108.241,00	USD	15,5300	10.708.928,00	0,22	
US4448591028	Humana Inc.	STK	39.177,00	39.177,00	0,00	USD	176,8900	6.167.143,84	0,13	
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	STK	352.772,00	402.051,00	49.279,00	USD	22,3500	7.016.511,70	0,15	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	258.167,00	73.952,00	36.063,00	USD	118,1300	27.140.044,24	0,57	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	802.138,00	252.973,00	284.483,00	USD	66,5900	47.534.368,09	1,00	
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK	345.939,00	99.093,00	48.323,00	USD	67,2500	20.703.388,58	0,43	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	381.618,00	300.564,00	15.868,00	USD	101,7700	34.561.950,57	0,72	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	259.114,00	276.655,00	17.541,00	USD	115,3600	26.600.864,15	0,56	
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	STK	141.845,00	40.633,00	19.815,00	USD	79,0100	9.973.456,84	0,21	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	248.675,00	165.779,00	16.228,00	USD	62,4100	13.811.343,55	0,29	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.276.645,00	365.694,00	178.333,00	USD	57,6000	65.439.843,37	1,37	
US61166W1018	Monsanto Co.	STK	20.008,00	183.504,00	163.496,00	USD	102,2000	1.819.718,43	0,04	
US6153691059	Moody's Corporation	STK	340.531,00	256.360,00	28.184,00	USD	108,2800	32.813.648,38	0,69	
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	394.622,00	190.618,00	39.936,00	USD	83,9400	29.478.126,44	0,62	
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	220.257,00	220.257,00	0,00	USD	122,3200	23.976.004,49	0,50	
US6541061031	Nike Inc.	STK	902.145,00	902.145,00	0,00	USD	52,6500	42.269.230,44	0,89	
US6550441058	Noble Energy Inc.	STK	380.314,00	108.939,00	53.127,00	USD	35,7400	12.096.130,96	0,25	
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	204.405,00	67.327,00	93.775,00	USD	213,9500	38.918.260,88	0,82	
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	STK	428.691,00	182.191,00	48.256,00	USD	72,9200	27.818.944,31	0,58	
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	495.487,00	335.854,00	1.510.636,00	USD	39,2800	17.320.218,35	0,36	
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	328.116,00	157.988,00	45.835,00	USD	81,2600	23.727.601,82	0,50	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	357.315,00	102.349,00	49.914,00	USD	40,9700	13.027.672,47	0,27	
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	161.158,00	46.165,00	22.513,00	USD	108,7700	15.599.497,78	0,33	
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.349.695,00	386.620,00	188.539,00	USD	33,8700	40.681.827,58	0,85	
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	507.704,00	180.050,00	280.736,00	USD	97,2200	43.925.409,70	0,92	
US7185461040	Phillips 66	STK	308.359,00	88.329,00	43.074,00	USD	80,5500	22.104.046,85	0,46	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	58.706,00	58.706,00	0,00	USD	185,6500	9.699.002,31	0,20	
US74005P1049	Praxair Inc.	STK	241.122,00	201.647,00	7.728,00	USD	120,8300	25.927.535,16	0,54	
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	413.023,00	118.311,00	57.696,00	USD	64,3000	23.633.869,27	0,50	
US8288061091	Simon Property Group	STK	106.125,00	30.400,00	14.825,00	USD	207,0100	19.550.535,06	0,41	
US8715031089	Symantec Corporation	STK	397.666,00	397.666,00	0,00	USD	25,1000	8.882.634,69	0,19	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	627.367,00	715.005,00	87.638,00	USD	28,0000	15.632.531,81	0,33	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	115.314,00	115.314,00		0,00	USD	49,1100	5.039.664,09	0,11
US7427181091	The Procter & Gamble Co. 2)	STK	291.199,00	83.413,00		141.478,00	USD	89,7500	23.258.085,12	0,49
US8873173038	Time Warner Inc.	STK	266.964,00	76.471,00		37.292,00	USD	79,6100	18.913.414,65	0,40
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	550.232,00	175.517,00		208.891,00	USD	74,7800	36.616.845,21	0,77
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	165.486,00	90.747,00		14.631,00	USD	289,1200	42.578.368,18	0,89
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	309.068,00	88.530,00		43.173,00	USD	97,5300	26.825.133,08	0,56
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	173.547,00	49.712,00		120.042,00	USD	42,8900	6.624.037,40	0,14
US92826C8394	VISA Inc.	STK	694.898,00	366.023,00		86.505,00	USD	82,7000	51.141.821,30	1,07
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.	STK	367.800,00	367.800,00		0,00	USD	72,1200	23.605.709,71	0,49
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	99.586,00	28.526,00		13.911,00	USD	92,8600	8.229.559,46	0,17
US9418481035	Waters Corporation	STK	134.917,00	74.148,00		18.846,00	USD	158,4900	19.029.096,14	0,40
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	1.414.275,00	405.121,00		197.559,00	USD	44,2800	55.730.263,42	1,17
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK	610.964,00	610.964,40		0,40	USD	31,9400	17.366.014,20	0,36
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK	142.332,00	40.770,00		19.883,00	USD	51,0800	6.469.981,81	0,14
US88579Y1010	3M Co.	STK	205.794,00	58.950,00		28.747,00	USD	176,2300	32.274.696,65	0,68
Summe Aktien									2.427.554.896,81	50,86
									4.189.322.860,67	87,85
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	331.075,00	113.564,00		70.563,00	CHF	241,0000	73.254.751,19	1,54
									73.254.751,19	1,54
									73.254.751,19	1,54
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere									4.262.577.611,86	89,39
Summe börsenhandelte Wertpapiere										
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Spanien										
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	9.518,00	1.492,00		1.572,00	EUR	942,5600	8.971.286,08	0,19
									8.971.286,08	0,19
Summe Zertifikate									8.971.286,08	0,19
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									8.971.286,08	0,19
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	ANT	180.785,00	1.003.800,00		823.015,00	EUR	100,3000	18.132.735,50	0,38
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile									18.132.735,50	0,38
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU0090772608	UniEuropa Mid&Small Caps	ANT	94.266,00	94.266,00		0,00	EUR	44,9500	4.237.256,70	0,09
LU0262776809	UniOpti4	ANT	2.780.500,00	7.662.406,00		4.881.906,00	EUR	99,7200	277.271.460,00	5,81
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile									281.508.716,70	5,90
Summe der Anteile an Investmentanteilen									299.641.452,20	6,28
Summe Wertpapiervermögen									4.571.190.350,14	95,86
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	CME	USD	Anzahl	689					262.122,90	0,01
Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Dezember 2016	CME	USD	Anzahl	-420					-722.649,68	-0,02
Future auf XAU Utilities Select Sector Index Dezember 2016	CME	USD	Anzahl	1.390					729.821,13	0,02
Hang Seng Index Future Oktober 2016	HKG	HKD	Anzahl	91					5.318,81	0,00
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2016	CME	USD	Anzahl	305					-195.425,83	0,00
MSCI India Index (USD) Future Dezember 2016	LIF	USD	Anzahl	780					14.748,66	0,00
MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Dezember 2016	EUX	USD	Anzahl	490					501.468,36	0,01
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2016	EUX	EUR	Anzahl	8.230					4.164.380,00	0,09
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2016	SFE	AUD	Anzahl	134					565.901,51	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2016	EUX	EUR	Anzahl -6.040				-475.351,02	-0,01
The Russell 2000 Mini Index Future Dezember 2016	CME	USD	Anzahl 1.161				1.664.554,74	0,03
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2016	TIF	JPY	Anzahl 723				-571.920,27	-0,01
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2016	CME	JPY	Anzahl 370				-535.382,14	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							5.407.587,17	0,11

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD			-16.300.000,00				212.775,79	0,00
CHF			-83.070.000,00				542.356,02	0,01
HKD			-63.000.000,00				85.588,72	0,00
JPY			-2.071.000.000,00				-100.662,84	0,00
USD			-21.500.000,00				-82.286,65	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			127.200.000,00				877.264,57	0,02
CAD			143.529.000,00				-2.323.015,98	-0,05
CHF			13.000.000,00				33.058,04	0,00
GBP			57.700.000,00				-684.185,53	-0,01
JPY			23.176.000.000,00				-661.105,78	-0,01
USD			180.591.000,00				-1.456.299,73	-0,03

Summe der Devisen-Derivate **-3.556.513,37** **-0,07**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR		14.282.671,90				14.282.671,90	0,30
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		18.360.257,97				18.360.257,97	0,38
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		19.614.479,32				13.360.451,82	0,28
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		37.597.270,82				25.460.331,02	0,53
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		5.670.619,73				5.206.224,50	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		135.943.099,06				15.598.570,19	0,33
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		494.256.361,09				4.344.171,38	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD		7.617.463,37				4.973.208,44	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		64.003.514,17				56.957.830,53	1,19

Summe der Bankguthaben **158.543.717,75** **3,32**

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	1.530.600,00	3.790.905,00	2.260.305,00	EUR	48,9700	74.953.482,00	1,57
--------------	---------------------	-----	--------------	--------------	--------------	-----	---------	---------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds **74.953.482,00** **1,57**

Summe der Geldmarktfonds **74.953.482,00** **1,57**

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds **233.497.199,75** **4,89**

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		19.390.564,39				19.390.564,39	0,41
Sonstige Forderungen	EUR		23.183.379,37				23.183.379,37	0,49
Dividendenansprüche	EUR		6.459.933,28				6.459.933,28	0,14
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		6.819.524,23				6.819.524,23	0,14
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		1.781.451,84				1.781.451,84	0,04

Summe sonstige Vermögensgegenstände **57.634.853,11** **1,21**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-63.199.261,25				-63.199.261,25	-1,33
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-3.005.492,20				-3.005.492,20	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-28.617.606,91				-28.617.606,91	-0,60
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-94.822.360,36	-2,00
	Fondsvermögen						4.769.351.116,44	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	185,78
Umlaufende Anteile	STK	24.363.025,00

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	201,64
Umlaufende Anteile	STK	1.205.864,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
			Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
Fanuc Corporation	STK	83.378	12.465.522,01		12.465.522,01
Astellas Pharma Inc.	STK	1.127.000	15.586.383,08		15.586.383,08
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	987.194	29.327.422,11		29.327.422,11
Toyota Motor Corporation	STK	199.105	10.113.222,06		10.113.222,06
Tokio Marine Holdings Inc.	STK	445.904	15.026.165,21		15.026.165,21
Nomura Research Institute Ltd.	STK	451.051	13.756.558,76		13.756.558,76
Total S.A.	STK	566.442	23.886.859,14		23.886.859,14
Hoya Corporation	STK	446.330	15.840.798,74		15.840.798,74
Airbus Group SE	STK	328.875	17.706.630,00		17.706.630,00
The Procter & Gamble Co.	STK	291.199	23.258.085,12		23.258.085,12
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR			176.967.646,23		176.967.646,23

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2016 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2016
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2016

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,468100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,446100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,715100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	113,774600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,476700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,979700 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,626500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,089200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,531700 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.237,418400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,123700 = 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
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
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

Deutschland

DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	434.261,00
DE0006602006	Gea Group AG	STK		14.675,00	109.079,00

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	STK		14.675,00	109.079,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		488,00	3.635,00

Großbritannien

GB0000456144	Antofagasta Plc.	STK		61.146,00	454.495,00
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK		0,00	181.495,00
GB0031348658	Barclays Plc.	STK		277.832,00	2.065.116,00
GB0008762899	BG Group Plc.	STK		13.902,00	103.334,00
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	STK		59.096,00	439.260,00
GB00BLNN3L44	Compass Group Plc.	STK		0,00	776.559,00
GB0033986497	ITV Plc.	STK		347.168,00	2.580.484,00
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	STK		521.396,00	3.875.518,00
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK		797.525,00	5.927.984,00
GB0032089863	Next Group Plc.	STK		10.762,00	79.991,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		302.412,00	2.247.813,00
GB0004835483	SABMiller Plc.	STK		67.714,00	471.421,00
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	STK		74.514,00	553.862,00

Irland

IE00BLS09M33	Pentair Plc.	STK		11.495,00	85.445,00
--------------	--------------	-----	--	-----------	-----------

Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		888.336,00	6.602.961,00
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		1.119.300,00	1.119.300,00
IT0004781412	UniCredit S.p.A.	STK		0,00	1.014.218,00

Japan

JP3830800003	Bridgestone Corporation	STK		66.581,00	494.891,00
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK		171.007,00	171.007,00
JP3233250004	Japan Post Insurance Co. Ltd.	STK		36.165,00	36.165,00
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	STK		83.404,00	619.935,00

Jersey

JE00B8KF9B49	WPP Plc.	STK		0,00	295.993,00
--------------	----------	-----	--	------	------------

Kanada

CA6837151068	Open Text Corporation	STK		42.814,00	318.243,00
--------------	-----------------------	-----	--	-----------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CA8849031056	Thomson Reuters Corporation	STK		275.159,00	275.159,00
Niederlande					
NL0000303600	ING Groep NV	STK		1.837.429,00	5.124.889,00
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		255.384,00	294.225,00
NL0009324904	Sensata Technologies Holding NV	STK		0,00	135.577,00
Norwegen					
NO0010096985	Statoil ASA	STK		20.051,00	149.037,00
Schweiz					
CH0012138605	Adecco Group AG	STK		10.299,00	76.555,00
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	63.880,00
Singapur					
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK		64.326,00	478.133,00
Spanien					
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	STK		1.859.703,00	1.859.703,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		0,00	167.902,00
US03674X1063	Antero Resources Corporation	STK		20.873,00	155.143,00
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Corporation	STK		13.727,00	102.029,00
US07177M1036	Baxalta Inc.	STK		71.430,00	530.937,00
US13057Q1076	California Resources Corporation	STK		27.366,32	27.366,32
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		19.323,00	143.622,00
US12541W2098	CH Robinson Worldwide Inc.	STK		8.932,00	66.392,00
US2310211063	Cummins Inc.	STK		10.517,00	78.174,00
US2479162081	Denbury Resources Inc.	STK		0,00	838.247,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		265.898,00	1.057.920,00
US26483E1001	Dun & Bradstreet	STK		12.718,00	94.535,00
US36191G1076	GNC Holdings Inc.	STK		103.440,00	411.560,00
US38259P5089	Google Inc. -A-Share-	STK		0,00	128.277,00
US38259P7069	Google Inc. -C-Share-	STK		0,00	51.749,00
US4282361033	Hewlett-Packard Co.	STK		0,00	661.145,00
US4485791028	Hyatt Hotels Corporation	STK		0,00	62.936,00
US48248M1027	KKR & Co. L.P.	STK		35.607,00	264.663,00
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	STK		226.679,00	226.679,00
US69343T1079	PJT Partners Inc.	STK		19.675,70	19.675,70
US7292511083	Plum Creek Timber Co. Inc.	STK		50.647,00	376.459,00
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK		23.670,00	175.944,00
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		6.061,00	81.657,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		27.588,00	205.068,00
US8574771031	State Street Corporation	STK		9.783,00	72.718,00
US9170471026	Urban Outfitters Inc.	STK		93.579,00	1.066.562,00
US9290891004	Voya Financial Inc.	STK		61.431,00	456.615,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	STK		26.093,00	193.944,00
--------------	--------------------	-----	--	-----------	------------

Zertifikate

Schweiz

CH0271645753	UBS AG, London/M&A Strategy Basket Zert. v.15(2022)	STK		1.227,00	9.125,00
--------------	---	-----	--	----------	----------

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) CME E-Mini S&P 500 Index	USD	205.435
Basiswert(e) FTSE/MIB Index	EUR	27.463
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	947.616
Basiswert(e) MINI MSCI EM (NYSE) Index	USD	13.246
Basiswert(e) MSCI India Index	USD	32.243
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Index	USD	53.830
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap Net Return USD Index	USD	22.533
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.619.624
Basiswert(e) MSCI World NRT Index	EUR	1.165.240
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	44.436
Basiswert(e) Stoxx Telecommunication Index	EUR	22.314
Basiswert(e) Stoxx 600 Telecommunications Future Juni 2016	EUR	26.688
Basiswert(e) Stoxx 600 Telecommunications Future September 2016	EUR	15.182
Basiswert(e) The Russell 2000 Mini Index	USD	299.391
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	48.892.349
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index	USD	172.019
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	12.176.730

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) EUREX STOXX 600 Price Index	EUR	47.108
Basiswert(e) IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index	USD	65.060
Basiswert(e) MSCI World NRT Index	EUR	21.112
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	156.173

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	252.398
CAD	EUR	218.085
CHF	EUR	185.096
GBP	EUR	15.612
HKD	EUR	7.248
JPY	EUR	502.320
USD	EUR	718.306

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	171.694
CAD	EUR	145.203
CHF	EUR	243.692
DKK	EUR	3.455
GBP	EUR	26.028
JPY	EUR	334.133
USD	EUR	603.025

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
ASML Holding N.V.	EUR	9.013
Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A.	EUR	12.386
Fanuc Corp.	JPY	1.457.447
ING Groep N.V.	EUR	83.827

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	26.523		
	Japan Post Insurance Co.Ltd	EUR	7		
	NN Group N.V.	EUR	9.459		
	Rocket Internet SE	EUR	9.175		
	Royal Bank of Canada	EUR	33.502		
	Royal Dutch Shell PLC	EUR	53.651		
	Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	2.587.682		
	Suncor Energy Inc.	CAD	55.646		
	Suncor Energy Inc.	EUR	17.606		
	The Procter & Gamble Co.	USD	20.952		
	Total S.A.	EUR	61.147		
	Unilever N.V.	EUR	157.386		
	UPM Kymmene Corp.	EUR	3.809		
	Wartsila Corp.	EUR	7.268		
Unbefristet Basiswert(e)					
	Baxter International Inc.	EUR	17.691		
	Coloplast AS	EUR	5.902		

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 2015 bis 30. September 2016 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,58 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.306.275.349,56 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.541.925.789,04

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ Bank AG, Düsseldorf
Goldman Sachs International., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London
Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	7.417.874,03
Davon:		
Bankguthaben	EUR	7.417.874,03
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,04

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: 6,62 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 10,18 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 8,34 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

126,62 %

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 176.967.646,23

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Bayern LB, München
Citigroup Global Markets Ltd., London
SEB AG, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	211.368.069,60
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	68.889.853,29
Aktien	EUR	142.478.216,31

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	14.779,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	275.741,80
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	201,64
Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	1.205.864,00
Anteilwert UniGlobal	EUR	185,78
Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	24.363.025,00

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	0,98 %
Gesamtkostenquote UniGlobal	1,48 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2015 bis 30.09.2016 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	-590.418,26
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		6,09 %
Davon für die Verwahrstelle		37,45 %
Davon für Dritte		56,46 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	-11.028.105,43
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		6,09 %
Davon für die Verwahrstelle		37,45 %
Davon für Dritte		56,46 %

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

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 %))
LU0090772608 UniEuropa Mid&Small Caps (1,55 %))
LU0262776809 UniOpti4 (0,30 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I 2)	EUR	445.789,59
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	445.789,59
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal 2)	EUR	8.317.456,81
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	8.317.456,81
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I 2)	EUR	-590.418,26
Pauschalgebühr	EUR	-590.418,26
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal 2)	EUR	-11.028.105,43
Pauschalgebühr	EUR	-11.028.105,43

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	5.617.580,29
--	-----	--------------

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 Berechnung wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen, es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	56.000.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Davon variable Vergütung 3)	EUR	21.900.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		452
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	6.800.000,00
davon Geschäftsfleiter	EUR	4.100.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.700.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen 4)	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsfleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

- 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 2015 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert

- 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 2015 bis 30. September 2016 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 2015 bis 30. September 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main, 30. November 2016

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Eisenhuth
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge 2015/16

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in Euro je Anteil)

Zeile

Ausschüttung

UniGlobal

UniGlobal

	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	3,1800	3,1800	3,1800
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	3,5250	3,5250	3,5250
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0047	0,0047	0,0047
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	3,5203	3,5203	3,5203
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	3,1244
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	--	--	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	3,5203	3,5203	2,2705
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	2,2434	2,2434	2,2434
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	2,1260
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,3374	0,3374	0,3374
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,3201
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	3,3445	3,3445	3,3445
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,1758 ²⁾	0,1758 ²⁾	0,1758 ²⁾
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	3,0795	3,0795	3,0795
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3450	0,3450	0,3450

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

2) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf inländische Kapitalerträge im Sinne des § 43 Absatz 1 Satz 1 Nummer 1 und 1a sowie Satz 2 des Einkommensteuergesetzes und Erträge aus der Vermietung und Verpachtung von im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten sowie ausgeschüttete Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften mit im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 34 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Daraus errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

Besteuerung der Erträge 2015/16

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in Euro je Anteil)

Zeile	Thesaurierung UniGlobal			
	UniGlobal I	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre		0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge		0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG		3,8412	3,8412	3,8412
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten		0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:				
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)		--	--	3,4016
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)		--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)		--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)		--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung		0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung		0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist		0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind		0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen		--	--	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)		3,8412 ²⁾	3,8412 ²⁾	2,4806 ²⁾
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen		2,4419	2,4419	2,4419
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)		--	--	2,3135
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)		--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)		--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)		--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer		0,3651	0,3651	0,3651
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist		--	--	0,3463
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer		0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist		--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer		0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist		--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		3,6498 ³⁾	3,6498 ³⁾	3,6498 ³⁾
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,1914 ⁴⁾	0,1914 ⁴⁾	0,1914 ⁴⁾
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten		3,3532	3,3532	3,3532
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung		0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3732	0,3732	0,3732

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenderträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

2) Dieser Betrag gilt am 30.09.2016 den Anteilseignern als zugeflossen.

3) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden, Zinsen sowie sonstige Erträge bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 33 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Darauf errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

4) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf inländische Kapitalerträge im Sinne des § 43 Absatz 1 Satz 1 Nummer 1 und 1a sowie Satz 2 des Einkommensteuergesetzes und Erträge aus der Vermietung und Verpachtung von im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten sowie ausgeschüttete Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften mit im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 34 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Daraus errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

Die steuerliche Behandlung von Investmentanteilen bei Privatanlegern (Steuerinländer)

Körperschaftsteuer

Deutsche Aktiengesellschaften zahlen auf ihren Gewinn Körperschaftsteuer. Die Gewinnausschüttungen von Kapitalgesellschaften in Form von Dividenden sind daher bereits mit Körperschaftsteuer belastet. Hierbei handelt es sich um eine Definitivbelastung, d.h. eine Anrechnung der Steuer beim Anleger ist nicht möglich.

Halbeinkünfteverfahren und Teileinkünfteverfahren

Nach Einführung der Abgeltungsteuer im Zuge der Unternehmensteuerreform 2008 ist das Halb- bzw. Teileinkünfteverfahren für Privatanleger nicht mehr anwendbar. Bei diesen unterliegen Dividenden und Veräußerungsgewinne prinzipiell nunmehr in vollem Umfang der Besteuerung zum grundsätzlich abgeltenden Steuersatz von 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

Kapitalertragsteuer auf Zinsen und zinsähnliche Erträge

Zinserträge unterliegen in Deutschland der Kapitalertragsteuer in Form der Abgeltungsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt im Falle der Depotverwahrung und bei Eigenverwahrung 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

Freibeträge

Im Zuge der Einführung der Abgeltungsteuer wurden die bisher geltenden Freibeträge (Sparerfreibetrag und Werbungskostenpauschbetrag) im so genannten „Sparerpauschbetrag“ zusammengefasst. Dieser beträgt bei Ledigen 801 Euro und bei Verheirateten 1.602 Euro. Die Abzugsfähigkeit der tatsächlichen Werbungskosten für die betroffenen Einkünfte aus Kapitalvermögen ist hiermit grundsätzlich abgeholten.

Mit einem Freistellungsauftrag (FSA) können Anteilscheininhaber (innerhalb der Freibeträge) den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung wird unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge generell keine Abgeltungsteuer (AGS) einbehalten. Diese Regelungen betreffen auch die steuerpflichtigen Zinserträge aus Investmentanteilen. Im Falle der Eigenverwahrung von Investmentanteilen wird in jedem Fall Abgeltungsteuer abgezogen.

Auch auf den so genannten Zwischengewinn ist beim Verkauf oder der Rückgabe von Investmentanteilen Kapitalertragsteuer (AGS) zu entrichten. Zwischengewinne sind die im Rücknahmepreis enthaltenen Zinsen und Zinsansprüche sowie

zinsähnlichen Erträge, die im laufenden Geschäftsjahr des Sondervermögens angefallen sind. Der Zwischengewinn beim Verkauf oder bei der Rückgabe von Anteilscheinen wird den Kapitalerträgen zugerechnet und unterliegt dem Kapitalertragsteuerabzug in Form der Abgeltungsteuer (AGS).

Solidaritätszuschlag

Seit dem 1. Januar 1995 wird in der Bundesrepublik Deutschland ein Solidaritätszuschlag in Höhe von derzeit 5,5 Prozent zur Einkommen- und Körperschaftsteuer erhoben. Soweit Ausschüttungen bzw. Thesaurierungen aus Investmentanteilen dem Kapitalertragsteuerabzug unterliegen, ist die einbehaltene Kapitalertragsteuer Bemessungsgrundlage für den Solidaritätszuschlag. Das Bundesverfassungsgericht hat durch Beschluss vom 8. September 2010 (Az. 2 BvL 3/10) eine Vorlage des FG Niedersachsen, in dem dieses die Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlags angezweifelt hatte, als unzulässig zurückgewiesen.

Verwahrung im UnionDepot

Inhaber von Anteilen ausschüttender Sondervermögen im UnionDepot können bei rechtzeitiger Vorlage eines ordnungsgemäß ausgefüllten Freistellungsauftrags (innerhalb der Freibeträge) oder bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Thesaurierungen stellt das Sondervermögen 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 das Sondervermögen den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung erfolgt unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge eine Erstattung. Bei Vorlage eines Freistellungsauftrages erfolgt dies innerhalb der Freibeträge. Unabhängig davon werden die Beträge in voller Höhe in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen.

Bei einer Verwahrung von Investmentanteilen im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot wird bei in Deutschland aufgelegten thesaurierenden Sondervermögen von den depotführenden Stellen Kapitalertragsteuer (AGS) auf Zinserträge einbehalten.

Kapitalertragsteuer auf in- und ausländische Dividenden

Dividendenerträge der Sondervermögen unterliegen der Kapitalertragsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt 25 Prozent. Die einbehaltene Kapitalertragsteuer (AGS) ist Bemessungsgrundlage für die Erhebung des Solidaritätszuschlags in Höhe von derzeit 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. der Kirchensteuer.

Verwahrung im UnionDepot

Für Inhaber von UnionDepots werden die Beträge in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen. Bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung bzw. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages (innerhalb der Freibeträge) wird die Kapitalertragsteuer ganz oder teilweise erstattet bzw. gutgeschrieben. Bei Nachweis der Ausländereigenschaft bzw. bei in der Bundesrepublik Deutschland beschränkt steuerpflichtigen Anteilscheinhabern ist keine Erstattung der inländischen Dividendenanteile möglich. Die Erstattung richtet sich insoweit nach den entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen (DBA). In diesem Fall muss der Anleger einen entsprechenden Antrag beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) in Bonn stellen.

Auch bei im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot verwahrten Anteilen wird die Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden nicht erstattet.

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.

UnionEuroDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment im UnionEuroDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge. Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

UnionSchweizDepot

Werden die Anteile im UnionSchweizDepot verwahrt, so werden die ausgeschütteten Erträge dem Euro-Kontokorrent des Anlegers gut geschrieben. Seit dem 1. Januar 2014 erfolgt hier keine Wiederanlage der Erträge mehr.

Wiederanlage im Bankdepot und bei Eigenverwahrung

Für im Bankdepot und sich in Eigenverwahrung befindliche ausschüttende Fonds von Union Investment, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern werden dem Anleger direkt ausgeschüttet. Die Ausschüttung kann der Anleger im Bankdepot und bei Eigenverwahrung 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.

Als Eigenverwahrer können Sie die Ertragscheine grundsätzlich kostenlos bei unseren Vertriebs- und Zahlstellen einlösen. Durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute können Sie die Ertragscheine gegen eine Gebühr einlösen lassen. Union Investment hat die Ausgabe von so genannten effektiven Stücken in der Zwischenzeit jedoch eingestellt und empfiehlt Ihnen, in Ihrem Besitz befindliche effektive Stücke in ein Wertpapierdepot einzuliefern.

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 238,270 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2015)

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)

Prof. Stefan Mittnik, Ph.D.
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)
Ludwig-Maximilians-Universität München

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Björn Jesch
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, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Quoniam Asset Management GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Herr Professor Stefan Mittnik ist unabhängiges Mitglied im Aufsichtsrat der Union Investment Institutional GmbH.

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

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank angeschlossenen Kreditinstitute.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniGlobal im Großherzogtum Luxemburg:

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

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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 3.646 Millionen

Eigenmittel:
EUR 16.555 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2015)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2016,
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