



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2025** **UniGlobal**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniGlobal zum 30.9.2025	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	31
Vorteile Wiederanlage	32
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	33

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.300 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 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der Druck aus dem Weißen Haus verbal deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartung. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr 2025 vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve.

In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleihe-Seite spiegelt sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoauflagen weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktumfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosselem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentschaftswahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstlicher Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck.

Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den Folgemonaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung).

In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilsklassen bestehende UniGlobal ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Aktien in- und ausländischer Aussteller bestehen muss. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach den Besonderen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Investmentfonds und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 74 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 29 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen sowie in der Konsumgüterbranche mit jeweils 15 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 86 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 77 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniGlobal bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die

Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Nachhaltigkeitsrisiken sind Bestandteil der bereits bekannten Risikoarten wie beispielsweise Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko und können die Wesentlichkeit dieser Risiken beeinflussen. Die politischen Risiken an den Kapitalmärkten sind gestiegen. Im Fokus steht hier insbesondere die globale Handels- und Zollpolitik.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen IT- und Industrieaktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Industrie-, IT-, Finanz- und Gesundheitsaktien 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 erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,41 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniGlobal I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,95 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniGlobal C erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,39 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen 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		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2.439.337.980,05	11,58
Software & Dienste	2.361.752.555,72	11,21
Investitionsgüter	1.864.973.944,63	8,85
Media & Entertainment	1.838.416.158,72	8,73
Groß- und Einzelhandel	1.344.851.663,86	6,38
Hardware & Ausrüstung	1.157.100.252,00	5,49
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.136.019.042,64	5,39
Diversifizierte Finanzdienste	1.098.436.441,76	5,21
Banken	1.091.021.274,01	5,18
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.024.000.236,49	4,86
Versicherungen	952.227.353,84	4,52
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	776.128.680,95	3,68
Energie	567.450.419,53	2,69
Versorgungsbetriebe	430.266.074,37	2,04
Lebensmittel, Getränke & Tabak	428.768.336,78	2,04
Gebrauchsgüter & Bekleidung	414.220.173,54	1,97
Immobilien	399.883.851,00	1,90
Verbraucherdienste	380.552.714,71	1,81
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	333.290.749,91	1,58
Sonstige ²⁾	457.451.316,15	2,17
Summe	20.496.149.220,66	97,28
2. Investmentanteile	280.646.756,10	1,33
3. Derivate	-7.934.644,57	-0,04
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	120.277.213,50	0,57
5. Bankguthaben	155.623.545,52	0,74
6. Sonstige Vermögensgegenstände	54.834.557,34	0,26
Summe	21.099.596.648,55	100,14
II. Verbindlichkeiten	-34.046.060,70	-0,14
III. Fondsvermögen	21.065.550.587,85	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 1,14 %.

UniGlobal

Sondervermögen

UniGlobal
WKN 849105
ISIN DE0008491051

UniGlobal I
WKN A0M80N
ISIN DE000A0M80N0

UniGlobal C
WKN A3CU5E
ISIN DE000A3CU5E5

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.708.634.706,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-263.892.079,63
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		1.512.882.854,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.074.605.111,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.561.722.257,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-25.396.382,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.133.321.490,15
Davon nicht realisierte Gewinne	274.257.924,18	
Davon nicht realisierte Verluste	-308.803.575,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		21.065.550.587,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.969.778,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	263.299.239,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.895.213,31
4. Erträge aus Investmentanteilen	3.769.727,65
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	496.860,27
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.615.383,16
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.146.584,09
8. Sonstige Erträge	3.362.260,66
Summe der Erträge	275.031.112,29
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	437.307,53
2. Vergütungen für Verwaltungsdienstleistungen	237.511.874,23
3. Sonstige Aufwendungen	51.716.908,66
Summe der Aufwendungen	289.666.090,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	-14.634.978,13
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.836.797.388,08
2. Realisierte Verluste	-1.654.295.268,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.182.502.119,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.167.867.141,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	274.257.924,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-308.803.575,26
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-34.545.651,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.133.321.490,15

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		17.386.759.827,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-263.892.079,63
2. Mittelzufluss (netto)		1.595.713.406,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	3.481.117.756,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-1.885.404.350,32	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-31.649.480,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.049.622.937,87
Davon nicht realisierte Gewinne	248.891.012,31	
Davon nicht realisierte Verluste	-288.014.141,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		19.736.554.612,05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	23.397.375,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	246.747.040,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.398.858,51
4. Erträge aus Investmentanteilen	3.536.010,71
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	465.616,84
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.387.709,75
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23.566.342,95
8. Sonstige Erträge	3.150.601,97
Summe der Erträge	257.741.450,96
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	409.830,16
2. Verwaltungsvergütung	228.457.343,99
3. Sonstige Aufwendungen	48.457.402,53
Summe der Aufwendungen	277.324.576,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	-19.583.125,72
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.658.585.775,90
2. Realisierte Verluste	-1.550.256.583,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.108.329.192,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.088.746.067,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	248.891.012,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-288.014.141,47
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-39.123.129,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.049.622.937,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.822.022.659,49	64,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.088.746.067,03	24,87
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	600.091.716,68	13,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.960.387.152,96	67,61
III. Gesamtausschüttung	350.289.856,88	8,00
1. Endausschüttung	350.289.856,88	8,00
a) Barausschüttung	350.289.856,88	8,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	9.643.780.527,23	304,56
30.09.2023	12.686.600.442,72	343,69
30.09.2024	17.386.759.827,79	429,68
30.09.2025	19.736.554.612,05	450,75

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.321.322.993,31
1. Mittelzufluss (netto)		-110.741.460,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	564.894.948,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-675.636.408,93	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.330.343,23
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		81.915.489,00
Davon nicht realisierte Gewinne	25.274.437,92	
Davon nicht realisierte Verluste	-20.881.526,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.299.827.364,67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.537.818,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	16.188.007,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	485.432,95
4. Erträge aus Investmentanteilen	228.563,69
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	30.556,04
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-222.665,83
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.545.468,09
8. Sonstige Erträge	207.002,13
Summe der Erträge	16.909.246,37
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	26.871,99
2. Verwaltungsvergütung	8.717.445,81
3. Sonstige Aufwendungen	3.181.881,00
Summe der Aufwendungen	11.926.198,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.983.047,57
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	174.289.108,26
2. Realisierte Verluste	-101.749.577,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	72.539.530,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	77.522.578,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.274.437,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.881.526,99
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.392.910,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	81.915.489,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	77.522.578,07	33,74
II. Wiederanlage	77.522.578,07	33,74

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	666.393.011,18	362,32
30.09.2023	852.994.118,55	414,46
30.09.2024	1.321.322.993,31	529,03
30.09.2025	1.299.827.364,67	565,78

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		551.884,94
1. Mittelzufluss (netto)		27.910.908,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	28.592.406,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-681.498,25	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.077.245,49
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.783.063,28
Davon nicht realisierte Gewinne	92.473,95	
Davon nicht realisierte Verluste	92.093,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		29.168.611,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	34.584,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	364.191,57
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.921,85
4. Erträge aus Investmentanteilen	5.153,25
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	687,39
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.007,58
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-34.773,05
8. Sonstige Erträge	4.656,56
Summe der Erträge	380.414,96
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	605,38
2. Verwaltungsvergütung	337.084,43
3. Sonstige Aufwendungen	77.625,13
Summe der Aufwendungen	415.314,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	-34.899,98
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.922.503,92
2. Realisierte Verluste	-2.289.107,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.633.396,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.598.496,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	92.473,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	92.093,20
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	184.567,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.783.063,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.598.496,13	5,80
II. Wiederanlage	1.598.496,13	5,80

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2024	551.884,94	99,49
30.09.2025	29.168.611,13	105,85

1) Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 15.07.2024.

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal	UniGlobal I	UniGlobal C
Auflegungsdatum	02.01.1960	01.07.2008	15.07.2024
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	20,45	99,61	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	43.786.232,110	2.297.401,935	275.556,123
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	450,75	565,78	105,85
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	0,70	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	STK	806.020,00	806.020,00	0,00	USD	166,8600	114.471.442,00	0,54
								114.471.442,00	0,54

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	765.835,00	13.545,00	52.123,00	EUR	357,4000	273.709.429,00	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	3.615.156,00	3.615.156,00	0,00	EUR	33,2000	120.023.179,20	0,57
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	297.823,00	165.729,00	19.085,00	EUR	543,4000	161.837.018,20	0,77
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	134.311,00	139.963,00	5.652,00	EUR	1.984,5000	266.540.179,50	1,27
DE0007164600	SAP SE ³⁾	STK	1.358.189,00	134.491,00	90.651,00	EUR	227,9000	309.531.273,10	1,47
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	882.255,00	2.137.326,00	1.255.071,00	EUR	99,4200	87.713.792,10	0,42
								1.219.354.871,10	5,80

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	5.859.888,00	103.649,00	398.814,00	EUR	40,6400	238.145.848,32	1,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.795.126,00	1.887.293,00	92.167,00	EUR	91,6600	164.541.249,16	0,78
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	563.617,00	19.647,00	119.064,00	EUR	276,0000	155.558.292,00	0,74
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	462.099,00	479.830,00	17.731,00	EUR	176,8600	81.726.829,14	0,39
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	103.796,00	103.796,00	0,00	EUR	368,5000	38.248.826,00	0,18
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.576.684,00	1.160.649,00	1.938.297,00	EUR	51,7300	81.561.863,32	0,39
								759.782.907,94	3,61

Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	STK	999.971,00	661.323,00	468.892,00	USD	141,4900	120.423.778,02	0,57
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.764.301,00	375.041,00	272.017,00	GBP	111,8200	226.087.712,38	1,07
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	7.874.199,00	1.066.890,00	520.903,00	GBP	26,4650	238.815.810,84	1,13
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	3.859.105,00	68.259,00	494.278,00	GBP	44,0000	194.591.588,36	0,92
								779.918.889,60	3,69

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	30.162.741,00	23.411.077,00	906.073,00	HKD	74,6500	246.324.101,92	1,17
								246.324.101,92	1,17

Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.622.434,00	340.410,00	158.109,00	USD	119,9000	267.622.637,33	1,27
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.010.486,00	1.490.312,00	479.826,00	USD	109,9500	94.563.737,94	0,45
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	350.766,00	165.371,00	12.845,00	USD	475,0000	141.811.090,31	0,67
								503.997.465,58	2,39

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	14.395.529,00	14.395.529,00	0,00 EUR	8,0660	116.114.336,91	0,55
							116.114.336,91	0,55
Japan								
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	266.711,00	423.999,00	157.288,00 JPY	45.040,0000	69.238.250,93	0,33
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	411.937,00	95.662,00	26.608,00 JPY	55.180,0000	131.014.473,75	0,62
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	1.440.890,00	3.533.872,00	2.092.982,00 JPY	12.805,0000	106.345.027,74	0,50
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	STK	3.253.827,00	3.253.827,00	0,00 JPY	164,0000	3.075.707,88	0,01
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	3.253.827,00	4.511.286,00	1.257.459,00 JPY	4.259,0000	79.874.633,31	0,38
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	3.526.449,00	7.073.953,00	3.547.504,00 JPY	4.176,0000	84.879.903,31	0,40
							474.427.996,92	2,24
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	1.329.251,00	1.397.499,00	68.248,00 USD	168,5600	190.704.356,59	0,91
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	1.568.187,00	387.381,00	765.175,00 CAD	116,8000	112.061.328,60	0,53
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.497.232,00	26.483,00	101.899,00 CAD	103,6500	94.945.302,42	0,45
							397.710.987,61	1,89
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	527.022,00	212.076,00	392.753,00 USD	323,5800	145.147.483,84	0,69
							145.147.483,84	0,69
Luxemburg								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	215.221,00	111.547,00	238.897,00 USD	698,0000	127.861.314,15	0,61
							127.861.314,15	0,61
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	1.505.212,00	674.569,00	163.172,00 EUR	197,4000	297.128.848,80	1,41
							297.128.848,80	1,41
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	8.187.592,00	8.260.303,67	72.711,67 EUR	16,1050	131.861.169,16	0,63
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.807.679,00	607.576,00	1.102.120,00 EUR	46,9700	84.906.682,63	0,40
							216.767.851,79	1,03
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	2.375.295,00	2.375.295,00	0,00 KRW	83.900,0000	120.915.746,00	0,57
							120.915.746,00	0,57
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	544.680,00	544.680,00	0,00 USD	279,2900	129.477.978,72	0,61
							129.477.978,72	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	956.414,00	1.384.157,00	427.743,00 USD	133,9400	109.032.335,65	0,52
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.126.929,00	1.126.929,00	1.253.226,00 USD	231,5400	222.086.254,71	1,05
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.266.037,00	2.535.850,00	1.221.075,00 USD	243,1000	675.779.721,42	3,21
US0231351067	Amazon.com Inc. ²⁾	STK	3.879.378,00	877.374,00	1.189.671,00 USD	219,5700	724.993.639,85	3,44
US0258161092	American Express Co.	STK	730.469,00	948.346,00	217.877,00 USD	332,1600	206.513.390,96	0,98
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	1.115.542,00	1.150.295,00	34.753,00 USD	245,7000	233.286.806,88	1,11
US0378331005	Apple Inc.	STK	3.409.619,00	1.019.353,00	2.415.870,00 USD	254,6300	738.949.090,11	3,51
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	130.021,00	130.021,00	271.344,00 USD	204,7400	22.657.672,60	0,11
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	122.182,00	128.456,00	6.274,00 USD	309,7400	32.210.956,40	0,15
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	36.637,00	648,00	2.493,00 USD	4.290,2400	133.782.894,61	0,64
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	6.560.401,00	2.345.856,00	3.091.156,00 USD	51,5900	288.067.995,23	1,37
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	261.600,00	261.600,00	0,00 USD	1.165,8700	259.589.405,06	1,23
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK	924.618,00	1.165.742,00	1.967.657,00 USD	170,8500	134.454.834,71	0,64
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	51.225,00	65.368,00	14.143,00 USD	5.399,2700	235.405.230,87	1,12
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.711.861,00	379.715,00	1.355.342,00 USD	97,6300	225.345.977,90	1,07
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	793.279,00	793.279,00	1.936.100,00 USD	329,9100	222.751.446,84	1,06
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	343.903,00	343.903,00	0,00 USD	477,1500	139.665.772,79	0,66
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	2.854.326,00	4.470.264,00	1.615.938,00 USD	68,4200	166.220.942,14	0,79
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	1.985.159,00	1.985.159,00	0,00 USD	101,5000	171.498.543,28	0,81
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	1.218.281,00	21.549,00	82.915,00 USD	73,2600	75.964.989,41	0,36
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	1.476.346,00	1.476.346,00	0,00 USD	79,9400	100.450.335,55	0,48

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	713.389,00	550.271,00	484.994,00 USD	169,4700	102.900.701,19	0,49
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	2.349.435,00	2.407.631,00	58.196,00 USD	77,7700	155.515.839,60	0,74
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	201.630,00	87.288,00	251.991,00 USD	763,0000	130.941.944,00	0,62
US26884L1098	EQT Corporation	STK	2.914.292,00	2.914.292,00	0,00 USD	54,4300	135.011.416,77	0,64
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	4.113.047,00	3.889.730,00	4.834.847,00 USD	39,2200	137.299.943,26	0,65
US3696043013	GE Aerospace	STK	839.044,00	266.176,00	1.015.208,00 USD	300,8200	214.827.828,82	1,02
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	717.338,00	717.338,00	1.694.791,00 USD	168,4800	102.865.866,24	0,49
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.335.291,00	1.403.850,00	68.559,00 USD	185,4200	210.732.536,57	1,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.585.500,00	342.173,00	573.955,00 USD	315,4300	425.665.388,54	2,02
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	1.034.743,00	1.034.743,00	0,00 USD	129,9500	114.447.912,89	0,54
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	727.210,00	727.210,00	0,00 USD	163,4000	101.137.215,08	0,48
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	720.435,00	1.875.069,00	1.154.634,00 USD	84,0700	51.550.745,13	0,24
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	198.736,00	204.978,00	6.242,00 USD	772,5400	130.676.235,80	0,62
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	49.404,00	49.404,00	72.962,00 USD	2.336,9400	98.267.242,97	0,47
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	897.973,00	528.194,00	440.211,00 USD	734,3800	561.284.715,07	2,66
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.645.179,00	1.425.778,00	1.258.293,00 USD	517,9500	1.166.116.659,33	5,54
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	83.458,00	161.751,00	357.848,00 USD	1.198,9200	85.164.239,82	0,40
US6541061031	NIKE Inc.	STK	2.162.195,00	2.162.195,00	0,00 USD	69,7300	128.325.693,55	0,61
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	9.692.178,00	6.440.355,00	3.481.668,00 USD	186,5800	1.539.166.372,66	7,31
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	1.664.700,00	1.714.542,00	1.804.454,00 USD	281,2400	398.485.171,50	1,89
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	872.584,00	872.584,00	0,00 USD	203,6200	151.226.107,82	0,72
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	379.328,00	72.964,00	233.865,00 USD	758,1500	244.776.170,91	1,16
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	1.357.470,00	1.391.924,00	34.454,00 USD	162,2000	187.404.574,01	0,89
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.933.993,00	250.268,00	569.315,00 USD	114,5200	188.510.408,00	0,89
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	322.415,00	237.524,00	322.635,00 USD	414,4200	113.724.763,21	0,54
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	270.896,00	44.561,00	103.643,00 USD	920,2800	212.188.416,78	1,01
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	695.030,00	730.716,00	35.686,00 USD	346,2600	204.835.379,86	0,97
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	646.989,00	646.989,00	0,00 USD	225,5500	124.204.927,19	0,59
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	669.849,00	669.849,00	0,00 USD	486,7100	277.489.324,02	1,32
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	1.070.082,00	1.562.529,00	492.447,00 USD	113,2200	103.119.145,49	0,49
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	4.275.909,00	4.495.446,00	219.537,00 USD	66,3200	241.363.762,77	1,15
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	256.059,00	256.059,00	0,00 USD	405,1900	88.307.554,86	0,42
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	706.995,00	706.995,00	0,00 USD	200,9300	120.909.443,65	0,57
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	1.855.664,00	1.927.883,00	72.219,00 USD	114,5000	180.843.925,44	0,86
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	497.192,00	496.638,00	283.691,00 USD	485,0200	205.249.862,83	0,97
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	1.181.528,00	1.242.192,00	60.664,00 USD	144,5400	145.355.398,01	0,69
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	725.719,00	725.719,00	977.931,00 USD	236,3700	146.002.383,21	0,69
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	422.755,00	155.185,00	18.539,00 USD	391,6400	140.920.732,15	0,67
US92840M1027	Vistra Corporation	STK	637.617,00	990.788,00	353.171,00 USD	195,9200	106.325.578,89	0,50
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.468.175,00	2.594.899,00	126.724,00 USD	103,0600	216.503.630,52	1,03
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.394.087,00	24.659,00	94.879,00 USD	178,1400	211.373.443,00	1,00
US88579Y1010	3M Co.	STK	961.696,00	961.696,00	0,00 USD	155,1800	127.020.159,40	0,60
Summe Aktien							14.846.746.997,78	70,47
Summe börsengehandelte Wertpapiere							20.496.149.220,66	97,27
							20.496.149.220,66	97,27

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4	ANT	2.811.810,00	2.811.810,00	2.092.050,00 EUR	99,8100	280.646.756,10	1,33
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							280.646.756,10	1,33
Summe der Anteile an Investmentanteilen							280.646.756,10	1,33
Summe Wertpapiervermögen							20.776.795.976,76	98,60

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2025	CME	USD	Anzahl -748	-2.962.013,79	-0,01
EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2025	EUX	EUR	Anzahl 58.684	-2.867.204,01	-0,01
IXU - Utilities Select Sector Index Future Dezember 2025	CME	USD	Anzahl 2.768	3.934.428,46	0,02
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2025	EUX	EUR	Anzahl 8.216	5.457.478,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Optionsrechte**Optionsrechte auf Aktienindices**

Put on S&P 500 Index Oktober 2025/6.380,00	CBO	Anzahl 1.000			USD	14,8000	1.259.681,68	0,01
--	-----	--------------	--	--	-----	---------	--------------	------

Summe der Aktienindex-Derivate

4.822.370,34	0,04
---------------------	-------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Offene Positionen (OTC) ¹⁾**

GBP		-45.600.000,00					413.814,43	0,00
USD		-937.200.000,00					-2.239.405,41	-0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)**Offene Positionen (OTC) ¹⁾**

AUD		600.700.000,00					4.266.437,37	0,02
CAD		790.000.000,00					-8.536.945,37	-0,04
CHF		440.900.000,00					-873.191,81	0,00
JPY		65.872.800.000,00					-5.827.528,09	-0,03

Summe der Devisen-Derivate

-12.796.818,88	-0,06
-----------------------	--------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR	OTC ¹⁾	EUR	124.875.208,59				39.803,97	0,00
Euro Short-Term Rate 06.03.26								

Summe Total Return Swaps

39.803,97	0,00
------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben ³⁾****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	14.384.548,51					14.384.548,51	0,07
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11.704,60					11.704,60	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	12.187,13					6.876,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	14.726,94					9.010,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	2.961.299,63					3.168.520,90	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	2.163.471,74					2.479.339,61	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	25.286.937,34					2.766.320,68	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	2.000.223.875,18					11.528.833,99	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	14.596,64					7.216,77	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	506,37					5,24	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	142.469.747,58					121.261.169,10	0,58

Summe der Bankguthaben

155.623.545,52	0,74
-----------------------	-------------

Geldmarktfonds**KVG-eigene Geldmarktfonds**

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	2.519.950,00	2.519.950,00	2.134.927,00	EUR	47,7300	120.277.213,50	0,57
--------------	---------------------	-----	--------------	--------------	--------------	-----	---------	----------------	------

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

120.277.213,50	0,57
-----------------------	-------------

Summe der Geldmarktfonds

120.277.213,50	0,57
-----------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

275.900.759,02	1,31
-----------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	2.120.712,78					2.120.712,78	0,01
Forderungen aus Margin Konten	EUR	20.450.000,00					20.450.000,00	0,10
Dividendenansprüche	EUR	9.563.635,90					9.563.635,90	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	8.233.004,44					8.233.004,44	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	14.467.204,22					14.467.204,22	0,07

Summe sonstige Vermögensgegenstände

54.834.557,34	0,27
----------------------	-------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-21.233.269,67				-21.233.269,67	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-8.233.613,06				-8.233.613,06	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.579.177,97				-4.579.177,97	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-34.046.060,70	-0,16
Fondsvermögen							21.065.550.587,85	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal		
Anteilwert	EUR	450,75
Umlaufende Anteile	STK	43.786.232,110
UniGlobal I		
Anteilwert	EUR	565,78
Umlaufende Anteile	STK	2.297.401,935
UniGlobal C		
Anteilwert	EUR	105,85
Umlaufende Anteile	STK	275.556,123

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	133.449		16.070.898,81	16.070.898,81
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	980.000		183.146.310,32	183.146.310,32
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					199.217.209,13	199.217.209,13

- 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 30.09.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2025
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,772400 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,872600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,464400 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,141000 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	173,497500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,634500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,022600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,722400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	96,635500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,049900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,934600 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.648,149700 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,174900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) 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

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		0,00	700.745,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	------------

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		7.083.526,00	7.083.526,00
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK		1.833.716,00	1.833.716,00

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		7.987.301,00	7.987.301,00
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	STK		118.700,00	118.700,00

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		1.736.084,00	2.682.017,00
--------------	-----------------	-----	--	--------------	--------------

Deutschland

DE000A1EWWW	Adidas AG	STK		3.469,00	465.971,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	8.811.204,00

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		1.199.184,00	3.199.398,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	188.348,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		572.568,00	1.141.196,00

Großbritannien

GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK		2.659.491,00	2.659.491,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		0,00	2.422.852,00

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	582.471,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		346.618,00	346.618,00

Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		15.240.578,00	29.867.651,00
--------------	------------------------	-----	--	---------------	---------------

Japan

JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	1.716.157,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		1.897.981,00	1.897.981,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	5.018.214,00

Niederlande

NL0010273215	ASML Holding NV	STK		106.167,00	452.483,00
--------------	-----------------	-----	--	------------	------------

Schweiz

CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		145.731,00	145.731,00
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK		1.251.770,00	1.251.770,00
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		3.308.992,00	3.308.992,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		5.567.890,00	5.567.890,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Spanien					
ES06445809U3	Iberdrola S.A. BZR 17.07.25	STK		7.360.223,00	7.360.223,00
Südkorea					
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK		747.991,00	747.991,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	135.548,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	731.103,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	135.551,00
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		1.330.476,00	1.330.476,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	417.243,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		7.076.588,00	7.076.588,00
US8522341036	Block Inc.	STK		1.934.726,00	1.934.726,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		3.317.212,00	3.317.212,00
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK		0,00	552.880,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		923.007,00	923.007,00
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		3.697.614,00	3.697.614,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		310.122,00	310.122,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		0,00	983.227,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	571.925,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		1.467.169,00	1.467.169,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		121.551,00	121.551,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		0,00	1.793.020,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.843.299,00	1.843.299,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	738.204,00
US3364331070	First Solar Inc.	STK		311.231,00	828.632,00
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		157.725,00	942.509,00
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK		0,00	1.153.760,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	587.333,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		0,00	712.226,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		360.939,00	360.939,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		0,00	736.974,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	425.991,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	4.779.721,00
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK		620.894,00	620.894,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		542.956,00	542.956,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		991.230,00	991.230,00
US8168511090	Semptra	STK		0,00	1.662.126,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		0,00	1.573.526,00
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		0,00	245.214,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		690.718,00	690.718,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		562.843,00	1.426.606,00
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK		296.868,00	296.868,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	2.360.361,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		802.739,00	4.233.604,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	993.479,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		910.473,00	910.473,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		5.257.041,00	5.257.041,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		0,00	805.961,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	1.100.470,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	1.638.558
Basiswert(e) FTSE 250 Index	GBP	149.518
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	1.650.771
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	650.698
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	933.386

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	1.516.263		
	Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index	USD	232.948		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	845.573		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	185.528		
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	792.203		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	1.273.364		
	Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	543.870		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.399.742
CAD	EUR	1.411.473
CHF	EUR	1.396.515
GBP	EUR	287.051
JPY	EUR	1.672.379
USD	EUR	1.957.925

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.059.825
CAD	EUR	1.117.878
CHF	EUR	951.260
GBP	EUR	468.194
JPY	EUR	1.206.503
USD	EUR	2.755.264

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	SEK	1.922.884
SEK / NOK	NOK	4.000.000

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BYD Co. Ltd.	EUR	33.807
---------------------------	-----	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) ConocoPhillips, Netflix Inc.	EUR	5.457
---	-----	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Alphabet Inc., Arista Networks Inc., Danaher Corporation	EUR	9.844
---	-----	-------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0050	EUR	7.020
Call on NOK/SEK November 2024/0,9720	EUR	12.060
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9700	EUR	17.530

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0400	EUR	1.450
-------------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0150	EUR	1.440
Call on NOK/SEK November 2024/0,9820	EUR	9.440
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9800	EUR	15.000

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

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0300

EUR

846

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

adidas AG	EUR	2.160
Apple Inc.	USD	127.536
ARM Holdings PLC	USD	268.774
Bank of America Corp.	USD	277.733
BNP Paribas S.A.	EUR	1.293
Booking Holdings Inc.	USD	96.690
CME Group Inc.	USD	153.859
Deutsche Telekom AG	EUR	196.824
EssilorLuxottica S.A.	EUR	11.925
JPMorgan Chase & Co.	USD	36.114
Mastercard Inc.	USD	134.449
Mercadolibre Inc.	USD	73.092
NVIDIA Corp.	USD	54.950
Salesforce Inc.	USD	131.324
Siemens Energy AG	EUR	72.690
The Goldman Sachs Group Inc.	USD	59.858
TotalEnergies SE	EUR	24.625
VISA Inc.	USD	167.275
Welltower Inc.	USD	9.072

Unbefristet

Basiswert(e)

ARM Holdings PLC	USD	24.363
------------------	-----	--------

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 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,14 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.904.326.715,49 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	4.439.588.934,63
---	-----	------------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
UBS AG [London Branch]

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht 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	5.469.368,53
Davon:		
Bankguthaben	EUR	5.469.368,53
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,60
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.
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 4,74 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 7,71 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 6,16 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

118,27 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies 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 des Basisinformationsblattes 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	199.217.209,13
---	-----	----------------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

BNP Paribas Financial Markets SNC
Unicredit Bank AG, München

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	209.011.259,97
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	209.011.259,97

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	EUR	310.426,77
---	-----	------------

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	20.371,83
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal C	EUR	458,20
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	0,00
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 C	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniGlobal	EUR	450,75
Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	43.786.232,110
Anteilwert UniGlobal I	EUR	565,78
Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	2.297.401,935
Anteilwert UniGlobal C	EUR	105,85
Umlaufende Anteile UniGlobal C	STK	275.556,123

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand 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.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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	1,45 %
Gesamtkostenquote UniGlobal I	0,96 %
Gesamtkostenquote UniGlobal C	1,48 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniGlobal ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal	EUR	-47.762.071,36
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,80 %
Davon für die Verwahrstelle		24,67 %
Davon für Dritte		57,53 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniGlobal I ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I	EUR	-3.132.097,87
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,80 %
Davon für die Verwahrstelle		24,67 %
Davon für Dritte		57,53 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniGlobal C ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal C	EUR	-70.471,53
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		17,80 %
Davon für die Verwahrstelle		24,67 %
Davon für Dritte		57,53 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,30 %) ²⁾
LU0262776809 UniOpti4 (0,45 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal ³⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I ³⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniGlobal C ³⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal ³⁾	EUR	-47.762.071,36
Pauschalgebühr	EUR	-47.762.071,36
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal I ³⁾	EUR	-3.132.097,87
Pauschalgebühr	EUR	-3.132.097,87
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniGlobal C ³⁾	EUR	-70.471,53
Pauschalgebühr	EUR	-70.471,53
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	14.268.525,21

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	74.700.000,00
---	-----	---------------

Davon feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	27.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

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

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.000.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.000.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	1.200.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.
Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	32.200.000,00
davon feste Vergütung	EUR	25.500.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.700.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		314

CO₂-Fußabdruck ⁶⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	94,07
---	--------	-------

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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.
- Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2024 geflossen sind.
- Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- Als Unterzeichner des „PRI Montréal Pledge“ werden von der Gesellschaft seit Jahren Angaben zum CO₂-Fußabdruck in Aktien-Publikumsfonds gemacht. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erfragt werden. Die Angabe bzgl. des CO₂ Fußabdrucks ist unabhängig von den im Anhang unter "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" bzw. „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ gemachten Angaben.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	199.217.209,13	n.a.	39.803,97
in % des Fondsvermögens	0,95 %	n.a.	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	183.146.310,32	n.a.	39.803,97
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.070.898,81	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	39.803,97
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	199.217.209,13	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A+ A A-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	209.011.259,97	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	331.256,80	n.a.	21.203.645,69
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	94,58 %
Kostenanteil des Fonds	165.603,47	n.a.	1.215.341,63
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	165.603,47	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	1.215.341,63
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	5,42 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			

Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
		n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,96 %
---	--------

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

1. Name	Schneider Electric SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93.556.692,00
2. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82.160.925,00
3. Name	SAP SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.978.960,00
4. Name	Yum China Holdings Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.198.207,47
5. Name	Bäloise Holding AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.319.641,77
6. Name	DKSH Holding AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.169.374,28
7. Name	Haichang Ocean Park Holdings Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.627.459,45

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	209.011.259,97

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

**An die Union Investment Privatfonds GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniGlobal – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 13. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0
LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK S.A.
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), 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 abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorgehungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorgehungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2025,
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