



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMarktführer	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniMarktführer ist ein international ausgerichteter Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Indezertifikaten und Optionsscheinen angelegt. Es wird dabei bevorzugt in Vermögenswerte von Unternehmen investiert, die in ihrer Branche aktuell eine führende Rolle spielen oder nach Einschätzung des Fondsmanagements die Voraussetzungen für eine führende Rolle in der Zukunft mitbringen. Hierbei können bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Vermögenswerte angelegt werden, welche von Emittenten ausgegeben werden, welche ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in Ländern der Emerging Markets haben. Die Titelauswahl erfolgt dabei sowohl nach qualitativen als auch nach quantitativen Kriterien. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniMarktführer investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 25 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 21 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 20 Prozent, im Finanzwesen mit 16 Prozent und im Gesundheitswesen mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 57 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniMarktführer A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniMarktführer -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	6,15	6,56	31,60	166,40
Klasse -net- A	5,96	6,18	30,23	157,42

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	50,73 %
Frankreich	6,67 %
Deutschland	6,04 %
Großbritannien	5,20 %
Schweiz	3,60 %
Hongkong	3,59 %
Irland	3,28 %
Cayman Inseln	3,07 %
Schweden	2,81 %
Spanien	2,46 %
Niederlande	2,30 %
Italien	1,66 %
Norwegen	1,60 %
Japan	1,40 %
Luxemburg	1,36 %
Kanada	0,92 %
Russland	0,91 %
Belgien	0,77 %
Finnland	0,38 %
Wertpapiervermögen	98,75 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Bankguthaben	0,35 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,99 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	10,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,15 %
Versicherungen	7,30 %
Energie	7,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,17 %
Hardware & Ausrüstung	5,73 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,70 %
Investitionsgüter	5,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,43 %
Media & Entertainment	3,68 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,51 %
Banken	3,29 %
Versorgungsbetriebe	3,15 %
Groß- und Einzelhandel	2,80 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,71 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,56 %
Immobilien	1,55 %
Verbraucherdienste	1,07 %
Transportwesen	0,92 %
Telekommunikationsdienste	0,83 %
Automobile & Komponenten	0,66 %
Investmentfondsanteile	0,64 %
Wertpapiervermögen	98,75 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Bankguthaben	0,35 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,99 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	95,08	2.208	-4,39	43,07
30.09.2018	100,40	2.157	-2,25	46,56
30.09.2019	107,01	2.171	0,75	49,29

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	47,59	1.090	-1,90	43,65
30.09.2018	51,26	1.089	-0,04	47,06
30.09.2019	54,73	1.102	0,50	49,65

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 123.886.947,46)	159.724.239,47
Bankguthaben	562.581,36
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	366.427,64
Dividendenforderungen	60.045,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	108.597,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.542.548,62
	162.364.440,01
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-140.344,23
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-119.320,24
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-143.211,65
Zinsverbindlichkeiten	-796,66
Sonstige Passiva	-226.730,47
	-630.403,25
Fondsvermögen	161.734.036,76

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	107.008.841,88 EUR
Umlaufende Anteile	2.170.885,000
Anteilwert	49,29 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	54.725.194,88 EUR
Umlaufende Anteile	1.102.156,000
Anteilwert	49,65 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	151.662.953,46	100.401.461,93	51.261.491,53
Ordentlicher Nettoertrag	210.490,87	258.151,73	-47.660,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.181,47	-3.083,39	901,92
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	9.019.730,46	4.701.892,49	4.317.837,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-7.777.249,32	-3.956.834,49	-3.820.414,83
Realisierte Gewinne	18.478.136,86	12.181.734,30	6.296.402,56
Realisierte Verluste	-11.810.311,80	-7.778.897,54	-4.031.414,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.609.793,49	2.984.732,51	1.625.060,98
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.747.364,99	-1.177.541,74	-569.823,25
Ausschüttung	-909.960,80	-602.773,92	-307.186,88
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	161.734.036,76	107.008.841,88	54.725.194,88

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	2.494.197,20	1.643.639,66	850.557,54
Erträge aus Investmentanteilen	6.283,00	4.147,50	2.135,50
Bankzinsen	2.025,32	1.334,43	690,89
Erträge aus Wertpapierleihe	1.696,28	1.122,39	573,89
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	12.258,76	8.104,99	4.153,77
Sonstige Erträge	198.150,15	130.262,88	67.887,27
Ertragsausgleich	14.519,59	16.076,19	-1.556,60
Erträge insgesamt	2.729.130,30	1.804.688,04	924.442,26
Zinsaufwendungen	-5.332,61	-3.511,53	-1.821,08
Verwaltungsvergütung	-1.983.612,89	-1.189.027,48	-794.585,41
Pauschalgebühr	-377.228,49	-248.678,92	-128.549,57
Veröffentlichungskosten	-12.126,07	-7.979,74	-4.146,33
Taxe d'abonnement	-75.290,49	-49.631,39	-25.659,10
Sonstige Aufwendungen	-52.710,76	-34.714,45	-17.996,31
Aufwandsausgleich	-12.338,12	-12.992,80	654,68
Aufwendungen insgesamt	-2.518.639,43	-1.546.536,31	-972.103,12
Ordentlicher Nettoertrag	210.490,87	258.151,73	-47.660,86
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	169.402,89		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,56	1,91

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniMarktführer / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.156.575,000	1.089.320,000
Ausgegebene Anteile	100.425,000	93.197,000
Zurückgenommene Anteile	-86.115,000	-80.361,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.170.885,000	1.102.156,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	11.000	11.000	21.000	59,6200	1.252.020,00	0,77
							1.252.020,00	0,77
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	13.700	13.000	13.700	167,2300	2.101.688,84	1,30
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	74.000	330,2000	2.859.376,28	1,77
							4.961.065,12	3,07
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	2.200	6.900	285,6500	1.970.985,00	1,22
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	0	0	13.100	143,4000	1.878.540,00	1,16
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	0	50.000	22,6500	1.132.500,00	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	70.000	16,5120	1.155.840,00	0,71
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	18.000	0	18.000	59,7000	1.074.600,00	0,66
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	17.500	0	17.500	146,7500	2.568.125,00	1,59
							9.780.590,00	6,04
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	20.000	0	20.000	30,3700	607.400,00	0,38
							607.400,00	0,38
Frankreich								
FR000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	22.693	130,7500	2.967.109,75	1,83
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	8.061	256,9000	2.070.870,90	1,28
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	5.161	364,6500	1.881.958,65	1,16
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	14.400	80,5000	1.159.200,00	0,72
FR000120271	Total S.A.	EUR	37.000	36.650	22.650	47,8850	1.084.595,25	0,67
FR000125486	VINCI S.A.	EUR	0	5.500	16.500	98,8200	1.630.530,00	1,01
							10.794.264,55	6,67
Großbritannien								
GB00B5BT0K07	Aon Plc.	USD	17.300	0	17.300	193,5700	3.071.975,97	1,90
GB0007980591	BP Plc.	GBP	225.000	0	225.000	5,1580	1.312.097,23	0,81
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	70.000	71.000	70.000	14,7500	1.167.326,17	0,72
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	25.000	0	25.000	63,4400	1.793.103,45	1,11
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	GBP	0	0	96.000	9,7940	1.063.000,57	0,66
							8.407.503,39	5,20
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	506.897	74,0500	4.392.454,84	2,72
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	52.000	0	52.000	230,0000	1.399.567,02	0,87
							5.792.021,86	3,59
Irland								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	33.000	0	33.000	43,8900	1.328.657,92	0,82
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	0	0	21.356	107,3000	2.291.498,80	1,42
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	12.000	2.500	9.500	193,7200	1.688.230,44	1,04
							5.308.387,16	3,28
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	111.000	0	391.000	6,8510	2.678.741,00	1,66
							2.678.741,00	1,66
Japan								
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	17.500	0	17.500	7.984,0000	1.186.116,36	0,73
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	38.850	0	38.850	3.286,0000	1.083.745,49	0,67
							2.269.861,85	1,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	18.000	0	18.000	118,9600	1.483.805,70	0,92
							1.483.805,70	0,92
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	23.908	0	120.000	9,7340	1.168.080,00	0,72
							1.168.080,00	0,72
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	EUR	0	0	10.000	227,2500	2.272.500,00	1,41
NL0000388619	Unilever NV	EUR	26.000	0	26.000	55,1500	1.433.900,00	0,89
							3.706.400,00	2,30
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	0	30.000	75.000	160,2500	1.213.524,84	0,75
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	65.000	0	65.000	209,9000	1.377.574,72	0,85
							2.591.099,56	1,60
Russland								
RU0007661625	Gazprom PJSC	RUB	530.000	70.000	460.000	225,9000	1.469.846,05	0,91
							1.469.846,05	0,91
Schweden								
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	0	0	155.000	106,7000	1.543.044,01	0,95
SE0012853455	EQT AB	SEK	52.300	0	52.300	87,4700	426.818,28	0,26
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	0	18.653	474,6000	825.959,25	0,51
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	0	0	240.000	78,6600	1.761.356,96	1,09
							4.557.178,50	2,81
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	3.000	337,4000	931.272,43	0,58
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	38.274	108,2800	3.812.962,30	2,36
CH0012032048	Roche Holding AG Genusssscheine	CHF	0	0	4.024	290,4500	1.075.325,05	0,66
							5.819.559,78	3,60
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	95.500	0	95.500	27,0400	2.582.320,00	1,60
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	57.357	100.000	97.357	14,3400	1.396.099,38	0,86
							3.978.419,38	2,46
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	9.700	0	9.700	276,2500	2.458.146,04	1,52
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.760	1.221,1400	3.091.777,27	1,91
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	5.452	18.000	107,8500	1.780.845,79	1,10
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	0	18.924	96,5000	1.675.227,96	1,04
US0378331005	Apple Inc.	USD	16.000	0	16.000	223,9700	3.287.331,44	2,03
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	27.000	19.800	27.000	49,9000	1.235.941,66	0,76
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	10.000	0	10.000	147,7000	1.354.921,57	0,84
US0584981064	Ball Corporation	USD	29.000	0	29.000	72,8100	1.936.969,09	1,20
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	4.500	0	4.500	276,0700	1.139.633,98	0,70
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	40.000	38.000	25.000	49,2000	1.128.336,85	0,70
US1667641005	Chevron Corporation	USD	19.300	13.852	10.300	118,6000	1.120.612,79	0,69
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	0	2.250	840,4700	1.734.755,99	1,07
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	38.000	0	38.000	49,4100	1.722.392,44	1,06
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	8.600	8.800	211,3400	1.706.074,67	1,05
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	4.500	21.500	22.100	63,9500	1.296.481,97	0,80
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	60.865	61.000	27.000	54,4400	1.348.390,06	0,83
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	50.000	0	50.000	28,0000	1.284.285,85	0,79
US2358511028	Danaher Corporation	USD	9.000	0	9.000	144,4300	1.192.431,89	0,74
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	18.000	0	37.361	74,2200	2.543.742,24	1,57
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	3.000	0	3.000	576,8000	1.587.377,30	0,98
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	18.000	0	18.000	132,7600	2.192.165,86	1,36
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	0	0	25.000	60,6100	1.390.010,09	0,86
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	5.000	17.673	60,4800	980.518,34	0,61
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	5.000	6.500	169,2000	1.008.898,27	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	5.300	255,6700	1.243.052,01	0,77
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	15.500	0	15.500	149,3800	2.124.016,15	1,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	7.000	0	26.556	117,6900	2.867.054,07	1,77
US55087P1049	Lyft Inc. ³⁾	USD	17.300	0	17.300	40,8400	648.135,03	0,40
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	0	0	7.974	156,3000	1.143.322,81	0,71
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	19.000	10.000	32.000	84,1800	2.471.112,74	1,53
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.962	0	23.600	139,0300	3.009.914,69	1,86
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	11.339	204,8300	2.130.600,28	1,32
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	1.500	6.250	5.250	232,9900	1.122.096,60	0,69
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	21.300	93,9200	1.835.149,07	1,13
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	20.100	7.600	12.500	174,0700	1.996.032,47	1,23
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	20.000	0	20.000	35,9300	659.205,58	0,41
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	9.376	164,8000	1.417.452,34	0,88
US7757111049	Rollins Inc.	USD	35.000	0	35.000	34,0700	1.093.890,47	0,68
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	17.700	0	17.700	109,8500	1.783.639,12	1,10
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	34.000	10.000	24.000	124,3800	2.738.390,97	1,69
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	7.270	6.330	291,2700	1.691.348,59	1,05
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	18.500	78,7700	1.336.799,38	0,83
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	5.500	0	5.500	136,5200	688.799,19	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	11.200	1.500	9.700	217,3200	1.933.771,21	1,20
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	9.200	0	9.200	169,4200	1.429.835,79	0,88
US92826C8394	VISA Inc.	USD	11.500	0	11.500	172,0100	1.814.617,93	1,12
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	18.500	0	18.500	115,0000	1.951.655,81	1,21
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	11.000	0	11.000	90,6500	914.732,59	0,57
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	4.000	4.000	16.000	124,5900	1.828.676,27	1,13

**Börsengehandelte Wertpapiere
Aktien, Anrechte und Genussscheine**

82.070.570,57	50,73
158.696.814,47	98,11
158.696.814,47	98,11

Investmentfondsanteile ²⁾

Luxemburg

LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	EUR	0	0	10.300	99,7500	1.027.425,00	0,64
--------------	------------------------------	-----	---	---	--------	---------	--------------	------

**Investmentfondsanteile
Wertpapiervermögen**

1.027.425,00	0,64
1.027.425,00	0,64
159.724.239,47	98,75

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2019			60	0	60		-70.200,00	-0,04
							-70.200,00	-0,04

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019			37	0	37		-51.082,47	-0,03
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2019			75	0	75		-94.257,41	-0,06
NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Dezember 2019			81	0	81		327.906,75	0,20

Long-Positionen

182.566,87	0,11
112.366,87	0,07

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
EUR							
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	0	616	-616		-255.578,52	-0,16
						-255.578,52	-0,16
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-143.211,65	-0,09
Bankguthaben - Kontokorrent							
						562.581,36	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						1.590.427,58	0,99
Fondsvermögen in EUR							
						161.734.036,76	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	4.900.000,00	3.029.664,12	1,87
CAD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	3.459.896,34	2,14
CHF/EUR	Währungskäufe	1.100.000,00	1.012.255,66	0,63
GBP/EUR	Währungskäufe	1.962.392,51	2.216.829,07	1,37
JPY/EUR	Währungskäufe	1.124.900.000,00	9.547.496,61	5,90
USD/EUR	Währungskäufe	6.654.329,82	6.093.524,48	3,77
EUR/CAD	Währungsverkäufe	1.900.000,00	1.314.760,61	0,81
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.620.000,00	2.411.008,92	1,49
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.945.628,95	8.191.720,34	5,06

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	0	18.500
Cayman Inseln			
US0567521085	Baidu Inc. ADR	3.800	10.200
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	19	19
Dänemark			
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	22.000	22.000
Deutschland			
DE0005200000	Beiersdorf AG	16.000	16.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	0	8.938
DE0007236101	Siemens AG	0	12.050
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	0	33.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	10.000	10.000
Frankreich			
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	105.000	105.000
FR0010208488	Engie S.A.	0	126.041
FR0000120578	Sanofi S.A.	15.500	15.500
Großbritannien			
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	15.700
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	460.000	460.000
Irland			
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	8.400	8.400
Japan			
JP3266400005	Kubota Corporation	0	95.000
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	0	565.000
JP3546800008	Terumo Corporation	0	22.000
Kanada			
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	0	36.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	0	42.526
CA87807B1076	TC Energy Corporation	28.000	28.000
Luxemburg			
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	0	58.000
Niederlande			
NL000009355	Unilever NV	0	53.856
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	0	34.925
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	0	150.000
Russland			
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	0	850.000
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	7.750	7.750
Schweiz			
CH0126881561	Swiss Re AG	14.000	14.000
CH0012453913	Temenos AG	0	8.516
CH0244767585	UBS Group AG	0	55.600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	94.000	94.000
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	140.000	140.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	0	25.000
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	9.918	33.000
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	0	34.616
US09062X1037	Biogen Inc.	0	3.752
US1255091092	CIGNA Corporation	0	8.400
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	0	25.949
US23355L1061	DXC Technology Co.	0	13.500
US2855121099	Electronic Arts Inc.	0	22.500
US30303M1027	Facebook Inc.	7.000	11.032
US3665051054	Garrett Motion Inc.	1.150	1.150
US3696041033	General Electric Co.	130.000	130.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	20.000	43.000
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	10.500	20.199
US4370761029	Home Depot Inc.	0	8.000
US40434L1052	HP Inc.	0	93.065
US4523271090	Illumina Inc.	5.000	5.000
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	0	28.634
US5745991068	Masco Corporation	45.000	45.000
US5962781010	Middleby Corporation	0	13.400
US6740012017	Oaktree Capital Group LLC	0	37.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	33.000
US7153471005	Perspecta Inc.	0	6.750
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	0	23.500
US74005P1049	Praxair Inc.	0	12.000
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	1.917	1.917
US87612G1013	Targa Resources Corporation	0	24.000
US9029733048	U.S. Bancorp	0	33.763
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	40.000	40.000
US9297401088	Wabtec Corporation	698	698
US9497461015	Wells Fargo & Co.	0	29.797
US9815581098	Worldpay Inc.	0	17.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Vereinigte Staaten von Amerika			
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	12.300	12.300
Optionen			
EUR			
	Call on Tenaris S.A. Juni 2019/12,00	250	250
	Call on Tenaris S.A. September 2019/12,50	250	250
USD			
	Put on S&P 500 Index April 2019/2.700,00	10	10
Terminkontrakte			
EUR			
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	470	0
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	570	570
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019	570	570
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	616	616
	EURO STOXX Banks Future Dezember 2018	0	550
	EURO STOXX Banks Future März 2019	150	150
	Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2018	0	60
	Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2019	60	60
	Stoxx 600 Basic Resources Future März 2019	60	60
	Stoxx 600 Basic Resources Future September 2019	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	31	0
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	25	25
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	25	25
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	16	16
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	37	37
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018	40	75
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2019	75	75
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2019	75	75
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2019	75	75
	Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018	0	22
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Dezember 2018	0	81
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Juni 2019	81	81
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future März 2019	81	81
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future September 2019	81	81

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniMarktführer

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniMarktführer (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 209,70 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. 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 Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Sonstige Angaben

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 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniMarktführer

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	77.102.093,59
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC France S.A., Paris
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	648.135,03
--	-----	------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.182.532,73
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.182.532,73
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	1.122,39
---	-----	----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	573,89
---	-----	--------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	648.135,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,40%	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	648.135,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	648.135,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.182.532,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.696,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.645,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.629,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.016,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,41%

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.182.532,73

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.182.532,73

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de