



Jahresbericht zum 30. September 2020

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

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 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indizebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab (100% MSCI ACWI (total return, net dividends, auf Euro-Basis)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Indexzertifikaten 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, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 nahezu vollständig in Aktien. 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 60 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 25 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent, im Gesundheitswesen mit 12 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 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 64 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 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniMarktführer -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 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	21,57	11,71	30,11	173,33
Klasse -net- A	21,40	11,86	29,37	165,26

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	58,89 %
Deutschland	6,77 %
Frankreich	6,70 %
Irland	4,62 %
Schweiz	3,49 %
Cayman Inseln	3,32 %
Hongkong	3,31 %
Niederlande	2,00 %
Finnland	1,98 %
Schweden	1,64 %
Italien	1,52 %
Japan	1,25 %
Südkorea	1,13 %
Großbritannien	0,97 %
Kanada	0,53 %
Belgien	0,47 %
Spanien	0,32 %
Wertpapiervermögen	98,91 %
Terminkontrakte	0,30 %
Bankguthaben	0,93 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	11,85 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,22 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,24 %
Versicherungen	6,20 %
Investitionsgüter	6,18 %
Media & Entertainment	5,49 %
Hardware & Ausrüstung	5,32 %
Groß- und Einzelhandel	5,12 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,75 %
Versorgungsbetriebe	4,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,87 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,29 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,28 %
Energie	2,40 %
Immobilien	2,33 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,30 %
Automobile & Komponenten	2,11 %
Transportwesen	1,84 %
Banken	1,57 %
Telekommunikationsdienste	0,81 %
Wertpapiervermögen	98,91 %
Terminkontrakte	0,30 %
Bankguthaben	0,93 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,14 %
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
30.09.2018	100,40	2.157	-2,25	46,56
30.09.2019	107,01	2.171	0,75	49,29
30.09.2020	121,47	2.213	2,18	54,89

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	51,26	1.089	-0,04	47,06
30.09.2019	54,73	1.102	0,50	49,65
30.09.2020	69,15	1.249	7,59	55,37

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 137.777.802,54)	188.498.613,00
Bankguthaben	1.780.787,01
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	570.167,51
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	87.159,16
Dividendenforderungen	45.455,67
Forderungen aus Anteilverkäufen	530.041,89
	191.512.224,24
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-159.299,11
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.490,67
Zinsverbindlichkeiten	-1.746,20
Sonstige Passiva	-721.327,39
	-889.863,37
Fondsvermögen	190.622.360,87

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	121.471.022,02 EUR
Umlaufende Anteile	2.212.904,000
Anteilwert	54,89 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	69.151.338,85 EUR
Umlaufende Anteile	1.248.939,518
Anteilwert	55,37 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	161.734.036,76	107.008.841,88	54.725.194,88
Ordentlicher Nettoertrag	-1.267.001,06	-814.921,03	-452.080,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	49.096,18	15.016,25	34.079,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	19.582.903,29	6.467.839,29	13.115.064,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-9.809.973,11	-4.286.492,21	-5.523.480,90
Realisierte Gewinne	27.922.505,68	18.193.142,41	9.729.363,27
Realisierte Verluste	-21.929.201,34	-14.266.614,21	-7.662.587,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.114.102,59	11.036.343,54	6.077.759,05
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.249.379,96	-1.535.054,54	-714.325,42
Ausschüttung	-524.728,16	-347.079,36	-177.648,80
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	190.622.360,87	121.471.022,02	69.151.338,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	2.066.547,54	1.344.372,74	722.174,80
Erträge aus Investmentanteilen	3.193,00	2.107,09	1.085,91
Bankzinsen	-3.026,11	-1.936,67	-1.089,44
Erträge aus Wertpapierleihe	8.078,40	5.327,99	2.750,41
Sonstige Erträge	99.647,08	65.159,22	34.487,86
Ertragsausgleich	77.962,97	20.532,02	57.430,95
Erträge insgesamt	2.252.402,88	1.435.562,39	816.840,49
Zinsaufwendungen	-3.770,85	-2.458,06	-1.312,79
Verwaltungsvergütung	-2.277.085,73	-1.345.210,87	-931.874,86
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-553.012,83	-503.636,42	-49.376,41
Pauschalgebühr	-431.558,88	-280.965,66	-150.593,22
Veröffentlichungskosten	-6.315,19	-4.134,23	-2.180,96
Taxe d'abonnement	-86.195,07	-56.089,11	-30.105,96
Sonstige Aufwendungen	-34.406,24	-22.440,80	-11.965,44
Aufwandsausgleich	-127.059,15	-35.548,27	-91.510,88
Aufwendungen insgesamt	-3.519.403,94	-2.250.483,42	-1.268.920,52
Ordentlicher Nettoertrag	-1.267.001,06	-814.921,03	-452.080,03
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	148.822,46		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,53	1,88

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	2.170.885,000	1.102.156,000
Ausgegebene Anteile	125.413,000	253.434,000
Zurückgenommene Anteile	-83.394,000	-106.650,482
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.212.904,000	1.248.939,518

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

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	0	0	21.000	42,7900	898.590,00	0,47
							898.590,00	0,47
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	4.000	9.700	293,9800	2.432.073,35	1,28
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	14.000	19.000	69.000	511,5000	3.884.126,08	2,04
							6.316.199,43	3,32
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	6.900	276,1000	1.905.090,00	1,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	7.000	6.100	149,8000	913.780,00	0,48
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	50.000	0	50.000	38,9000	1.945.000,00	1,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	70.000	24,1150	1.688.050,00	0,89
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	8.000	0	8.000	216,6000	1.732.800,00	0,91
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	40.000	0	58.000	50,9000	2.952.200,00	1,55
DE0007037129	RWE AG	EUR	55.000	0	55.000	31,9800	1.758.900,00	0,92
							12.895.820,00	6,77
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	51.000	25.000	46.000	44,9700	2.068.620,00	1,09
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	65.000	0	65.000	25,9900	1.689.350,00	0,89
							3.757.970,00	1,98
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	17.000	0	17.000	30,9750	526.575,00	0,28
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	22.693	159,7500	3.625.206,75	1,90
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	8.061	277,6000	2.237.733,60	1,17
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	5.161	399,4000	2.061.303,40	1,08
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	14.400	106,0500	1.527.120,00	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	88.000	0	88.000	18,4200	1.620.960,00	0,85
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	16.500	71,5200	1.180.080,00	0,62
							12.778.978,75	6,70
Großbritannien								
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	0	0	70.000	11,0900	856.087,34	0,45
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	0	0	96.000	9,3100	985.619,76	0,52
							1.841.707,10	0,97
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	506.897	75,9000	4.234.090,01	2,22
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	0	0	52.000	361,8000	2.070.477,41	1,09
							6.304.567,42	3,31
Irland								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	15.300	0	15.300	206,3000	2.692.017,06	1,41
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	60.000	0	60.000	30,8700	1.852.200,00	0,97
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	21.356	109,5000	2.338.482,00	1,23
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	9.500	238,1300	1.929.411,51	1,01
							8.812.110,57	4,62
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	391.000	7,4180	2.900.438,00	1,52
							2.900.438,00	1,52
Japan								
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	38.850	4.160,0000	1.306.404,87	0,69
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	19.000	0	19.000	6.932,0000	1.064.646,90	0,56
							2.371.051,77	1,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	28.200	0	28.200	55,9000	1.006.628,35	0,53
							1.006.628,35	0,53
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	10.000	314,7000	3.147.000,00	1,65
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	13.000	13.000	51,5000	669.500,00	0,35
							3.816.500,00	2,00
Schweden								
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	0	0	155.000	130,1500	1.922.397,03	1,01
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	0	18.653	677,8000	1.204.806,97	0,63
							3.127.204,00	1,64
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	3.000	568,6000	1.583.549,94	0,83
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	38.274	109,3400	3.884.960,23	2,04
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	4.024	315,1500	1.177.277,76	0,62
							6.645.787,93	3,49
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	8.522	0	105.879	5,7220	605.839,64	0,32
							605.839,64	0,32
Südkorea								
US7960502018	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	2.300	0	2.300	1.098,0000	2.153.859,28	1,13
							2.153.859,28	1,13
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	0	9.700	490,4300	4.057.288,70	2,13
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.760	1.465,6000	3.449.941,15	1,81
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.200	0	2.200	3.148,7300	5.908.064,82	3,10
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	4.000	14.000	66,9800	799.761,19	0,42
US0367521038	Anthem Inc.	USD	9.300	0	9.300	268,5900	2.130.394,03	1,12
US0378331005	Apple Inc.	USD	58.000	0	74.000	115,8100	7.309.117,27	3,83
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	8.000	0	35.000	59,4500	1.774.626,87	0,93
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	3.000	7.000	231,0100	1.379.164,18	0,72
US0584981064	Ball Corporation	USD	20.000	10.000	39.000	83,1200	2.764.759,06	1,45
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	29.000	0	29.000	60,2900	1.491.181,24	0,78
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	0	4.500	364,3200	1.398.243,07	0,73
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	30.500	0	30.500	71,8600	1.869.279,32	0,98
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	0	0	22.100	61,4100	1.157.493,39	0,61
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	8.000	0	8.000	77,1500	526.396,59	0,28
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	25.000	0	25.000	58,4000	1.245.202,56	0,65
US2358511028	Danaher Corporation	USD	5.000	0	14.000	215,3300	2.571.104,48	1,35
US2441991054	Deere & Co.	USD	12.700	0	12.700	221,6300	2.400.597,87	1,26
US2547091080	Discover Financial Services	USD	43.500	0	43.500	57,7800	2.143.650,32	1,12
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	8.500	0	8.500	199,8400	1.448.733,48	0,76
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	1.200	0	4.200	760,1300	2.722.853,73	1,43
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	14.000	0	14.000	261,9000	3.127.164,18	1,64
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	0	18.000	147,2100	2.259.940,30	1,19
US42809H1077	Hess Corporation	USD	16.500	9.000	25.173	40,9300	878.747,03	0,46
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	0	6.500	164,6100	912.550,11	0,48
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	0	0	15.500	157,6300	2.083.808,10	1,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	7.500	19.056	96,2700	1.564.623,56	0,82
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	45.000	0	45.000	40,7000	1.562.046,91	0,82
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.000	0	28.600	210,3300	5.130.437,53	2,69
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	7.000	4.339	289,8500	1.072.630,41	0,56
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	0	5.250	277,5600	1.242.805,97	0,65
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	21.300	125,5400	2.280.598,72	1,20
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	4.500	8.000	541,2200	3.692.759,06	1,94
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	20.000	0	20.000	100,6200	1.716.332,62	0,90
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	18.000	0	18.000	117,6800	1.806.601,28	0,95
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	USD	5.500	0	5.500	57,5400	269.910,45	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	9.376	220,6800	1.764.687,15	0,93
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	0	0	17.700	93,3200	1.408.753,94	0,74
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	10.800	3.000	7.800	251,3200	1.671.894,24	0,88
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	20	0	20	251,0000	4.281,45	0,00
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	USD	4.800	0	4.800	219,2400	897.528,36	0,47
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	27.000	49,3700	1.136.878,46	0,60
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	23.000	0	48.000	36,8600	1.508.980,81	0,79
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	24.000	138,9900	2.844.997,87	1,49
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	6.330	441,5200	2.383.643,16	1,25
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	15.900	18.500	15.900	114,3600	1.550.809,38	0,81
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.200	0	10.900	311,7700	2.898.330,92	1,52
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	10.000	0	10.000	185,3100	1.580.469,08	0,83
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	3.000	0	12.200	272,1200	2.831.440,51	1,49
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	11.500	199,9700	1.961.326,23	1,03
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	USD	0	3.000	15.500	113,1700	1.496.063,97	0,78
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	34.000	0	34.000	61,8800	1.794.388,06	0,94
US96208T1043	Wex Inc.	USD	21.000	0	21.000	138,9700	2.489.014,93	1,31
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	7.600	0	7.600	252,4600	1.636.414,50	0,86
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	16.000	165,3700	2.256.648,19	1,18
							112.265.360,76	58,89
Börsengehandelte Wertpapiere							188.498.613,00	98,91
Aktien, Anrechte und Genussscheine							188.498.613,00	98,91
Wertpapiervermögen							188.498.613,00	98,91
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020			1	0	1		1.213,22	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020			91	0	91		82.744,78	0,04
							83.958,00	0,04
Long-Positionen							83.958,00	0,04
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020			0	538	-538		486.209,51	0,26
							486.209,51	0,26
Short-Positionen							486.209,51	0,26
Terminkontrakte							570.167,51	0,30
Bankguthaben - Kontokorrent							1.780.787,01	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-227.206,65	-0,14
Fondsvermögen in EUR							190.622.360,87	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	4.900.000,00	2.994.888,52	1,57
CAD/EUR	Währungskäufe	4.600.000,00	2.936.343,89	1,54
GBP/EUR	Währungskäufe	3.962.392,51	4.368.202,93	2,29
JPY/EUR	Währungskäufe	1.224.900.000,00	9.899.310,78	5,19
USD/EUR	Währungskäufe	1.900.000,00	1.619.756,25	0,85
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.520.000,00	1.411.275,35	0,74
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.391.299,13	10.563.623,29	5,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
BE0003816338	Euronav NV	150.000	150.000
Deutschland			
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	0	50.000
DE0007472060	Wirecard AG	14.000	31.500
Frankreich			
FR0010908533	Edenred S.A.	31.000	31.000
FR0000120271	Total SE	0	22.650
Großbritannien			
GB00B5BTOK07	AON Plc.	0	17.300
GB0007980591	BP Plc.	0	225.000
GB00BKF1C65	M&G Plc.	70.000	70.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	25.000
Irland			
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	33.000
Italien			
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	220.000	220.000
Japan			
JP3205800000	Kao Corporation	0	17.500
Kanada			
CA1247651088	CAE Inc.	110.000	110.000
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	0	18.000
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	0	120.000
Niederlande			
NL0014332678	JDE Peets BV	33.200	33.200
Norwegen			
NO0010031479	DNB ASA	0	75.000
NO0003054108	Mowi ASA	0	65.000
Russland			
RU0007661625	Gazprom PJSC	0	460.000
Schweden			
SE0012853455	EQT AB	0	52.300
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	0	240.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	25.500	25.500
ES0171996087	Grifols S.A.	0	95.500
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	100.307	100.307
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	97.357	97.357
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0320951017	Amphenol Corporation	0	18.924
US0374111054	Apache Corporation	72.000	72.000
US0605051046	Bank of America Corporation	93.000	93.000
US14448C1045	Carrier Global Corporation	5.500	5.500
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	0	25.000
US1667641005	Chevron Corporation	0	10.300
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	0	2.250
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	38.000
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	8.800
US22052L1044	Corteva Inc.	20.500	70.500
US26875P1012	EOG Resources Inc.	0	37.361
US4448591028	Humana Inc.	0	5.300
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	25.500	25.500
US4851703029	Kansas City Southern	10.599	10.599
US55087P1049	Lyft Inc.	0	17.300
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	0	7.974
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	32.000
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	2.750	2.750
US7075691094	Penn National Gaming Inc.	33.000	33.000
US7170811035	Pfizer Inc.	0	20.000
US9130171096	Raytheon Technologies Corporation	0	5.500
US7757111049	Rollins Inc.	0	35.000
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	8.500	8.500
US95040Q1040	Welltower Inc.	0	11.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	2.950	2.950
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	0	10.300
Optionen			
USD			
Call on Apache Corporation Januar 2020/27,50		720	720
Put on Apache Corporation Januar 2020/17,50		720	720
Terminkontrakte			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019		616	0
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020		1.466	1.466
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020		966	966
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020		438	438
Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2019		0	60
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2020		610	610
STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2020		210	210
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019		0	37
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020		356	356
E-Mini S&P 500 Index Future März 2020		107	107
E-Mini S&P 500 Index Future September 2020		1	1
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2019		0	75
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2020		35	35
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2020		35	35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2019	170	170
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2020	170	170
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2020	170	170
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2020	170	170
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2020	21	21
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Dezember 2019	0	81
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2020	91	91
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2020	91	91
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2020	121	121
	Russell 2000 Index Future Juni 2020	55	55
	Russell 2000 Index Future September 2020	55	55

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

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 2020 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. Der zum 30. September 2020 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf 307.403,16 Euro und für die Klasse -net- A auf 145.503,34 Euro.

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.

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 Fondsvolumens 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 189,83 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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<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 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniMarktführer

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	60.124.307,28
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC France S.A., Paris
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	310.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	310.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
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	5.327,99
---	-----	----------

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	2.750,41
---	-----	----------

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 nicht 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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.078,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	8.023,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.761,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	262,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,63 %	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

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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	0
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt 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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

André HAAGMANN
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 (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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
Dietrichgasse 25
A-1030 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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
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
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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

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