



Jahresbericht zum 30. September 2021

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 vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	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 440 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 fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 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 2021 bei den Euro FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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 57 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 22 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit jeweils 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 29 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent, im Finanzwesen sowie in der Industrie mit jeweils 11 Prozent und im Gesundheitswesen 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 80 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 61 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 2020 bis zum 30. September 2021 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 2020 bis zum 30. September 2021 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	8,49	30,07	54,83	252,40
Klasse -net- A	8,33	29,69	54,04	242,02

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	56,09 %
Frankreich	8,99 %
Japan	5,43 %
Deutschland	4,75 %
Großbritannien	3,87 %
Schweiz	3,59 %
Taiwan	2,76 %
Schweden	2,11 %
Irland	1,85 %
Niederlande	1,85 %
Österreich	1,50 %
Hongkong	1,43 %
Spanien	1,10 %
Südkorea	0,94 %
Italien	0,74 %
Finnland	0,64 %
Cayman Inseln	0,51 %
Kanada	0,47 %
Belgien	0,46 %
Wertpapiervermögen	99,08 %
Terminkontrakte	-0,21 %
Bankguthaben	0,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	12,56 %
Investitionsgüter	10,30 %
Hardware & Ausrüstung	8,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,10 %
Media & Entertainment	7,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,29 %
Energie	6,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,66 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,40 %
Banken	4,08 %
Groß- und Einzelhandel	3,65 %
Versorgungsbetriebe	3,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,80 %
Versicherungen	2,77 %
Automobile & Komponenten	2,42 %
Verbraucherdienste	0,99 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,58 %
Wertpapiervermögen	99,08 %
Terminkontrakte	-0,21 %
Bankguthaben	0,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,64 %
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
30.09.2019	107,01	2.171	0,75	49,29
30.09.2020	121,47	2.213	2,18	54,89
30.09.2021	193,09	2.706	33,30	71,36

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	54,73	1.102	0,50	49,65
30.09.2020	69,15	1.249	7,59	55,37
30.09.2021	159,98	2.229	65,97	71,77

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 260.592.786,48)	349.929.895,44
Bankguthaben	1.734.399,48
Sonstige Bankguthaben	884.240,24
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	108.669,18
Dividendenforderungen	180.642,01
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.187.618,37
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.028.676,14
Sonstige Forderungen	9.962,88
	358.064.103,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-128.699,79
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-752.268,73
Zinsverbindlichkeiten	-2.960,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.314.701,79
Sonstige Passiva	-797.281,23
	-4.995.911,82

Fondsvermögen 353.068.191,92

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	193.092.160,79 EUR
Umlaufende Anteile	2.705.771,712
Anteilwert	71,36 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	159.976.031,13 EUR
Umlaufende Anteile	2.228.986,960
Anteilwert	71,77 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	190.622.360,87	121.471.022,02	69.151.338,85
Ordentliches Nettoergebnis	-2.051.234,14	-912.038,13	-1.139.196,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	429.111,52	118.040,00	311.071,52
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	117.177.686,41	41.787.932,38	75.389.754,03
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.912.966,89	-8.488.335,63	-9.424.631,26
Realisierte Gewinne	41.233.766,93	24.492.076,95	16.741.689,98
Realisierte Verluste	-13.811.288,77	-8.158.815,82	-5.652.472,95
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	36.705.246,72	22.256.812,79	14.448.433,93
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	780.803,71	592.321,44	188.482,27
Ausschüttung	-105.294,44	-66.855,21	-38.439,23
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	353.068.191,92	193.092.160,79	159.976.031,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	3.119.506,83	1.825.334,16	1.294.172,67
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	109.965,54	67.021,29	42.944,25
Bankzinsen	-6.914,13	-4.111,61	-2.802,52
Erträge aus Wertpapierleihe	26.785,80	15.419,83	11.365,97
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	67.057,26	37.419,16	29.638,10
Sonstige Erträge	30.303,70	17.304,60	12.999,10
Ertragsausgleich	654.311,57	228.451,67	425.859,90
Erträge insgesamt	4.001.016,57	2.186.839,10	1.814.177,47
Zinsaufwendungen	-7.089,43	-4.226,39	-2.863,04
Verwaltungsvergütung	-3.586.208,83	-1.882.342,09	-1.703.866,74
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-530.432,93	-368.735,18	-161.697,75
Pauschalgebühr	-666.878,00	-392.105,84	-274.772,16
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4,50	-2,59	-1,91
Veröffentlichungskosten	-1.109,30	-645,66	-463,64
Taxe d'abonnement	-143.062,95	-84.086,10	-58.976,85
Sonstige Aufwendungen	-34.041,68	-20.241,71	-13.799,97
Aufwandsausgleich	-1.083.423,09	-346.491,67	-736.931,42
Aufwendungen insgesamt	-6.052.250,71	-3.098.877,23	-2.953.373,48
Ordentliches Nettoergebnis	-2.051.234,14	-912.038,13	-1.139.196,01

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **327.080,80**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **1,52** **1,87**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾ **0,16** **0,10**

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.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.212.904,000	1.248.939,518
Ausgegebene Anteile	623.786,791	1.123.184,606
Zurückgenommene Anteile	-130.919,079	-143.137,164
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.705.771,712	2.228.986,960

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

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	78,0400	1.638.840,00	0,46
							1.638.840,00	0,46
Cayman Inseln								
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.020.000	0	1.020.000	15,9600	1.804.669,31	0,51
							1.804.669,31	0,51
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	7.000	0	13.900	271,8000	3.778.020,00	1,07
DE0007100000	Daimler AG	EUR	25.000	0	25.000	76,7200	1.918.000,00	0,54
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	70.000	35,5250	2.486.750,00	0,70
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	46.000	53.000	51.000	85,9400	4.382.940,00	1,24
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	55.000	30,5500	1.680.250,00	0,48
DE0007236101	Siemens AG	EUR	18.000	0	18.000	141,9200	2.554.560,00	0,72
							16.800.520,00	4,75
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	46.000	48,9700	2.252.620,00	0,64
							2.252.620,00	0,64
Frankreich								
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	80.600	0	80.600	29,1000	2.345.460,00	0,66
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	53.500	0	53.500	45,4650	2.432.377,50	0,69
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	27.000	0	27.000	165,5000	4.468.500,00	1,27
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	8.061	356,8500	2.876.567,85	0,81
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.500	0	7.661	620,1000	4.750.586,10	1,35
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	14.400	143,9000	2.072.160,00	0,59
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	215.000	0	215.000	41,3350	8.887.025,00	2,52
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. ²⁾	EUR	0	0	88.000	26,4600	2.328.480,00	0,66
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	EUR	88.000	0	88.000	0,7162	63.024,72	0,02
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	16.500	90,1500	1.487.475,00	0,42
							31.711.656,17	8,99
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	100.000	0	100.000	26,2250	3.051.902,71	0,86
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	53.000	0	53.000	89,5800	5.525.125,10	1,56
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	50.600	0	50.600	36,0600	2.123.398,11	0,60
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	75.000	0	171.000	15,0700	2.998.917,72	0,85
							13.699.343,64	3,87
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	506.897	89,9500	5.054.584,52	1,43
							5.054.584,52	1,43
Irland								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	20.000	0	20.000	149,3100	2.576.976,18	0,73
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	8.000	13.356	116,0000	1.549.296,00	0,44
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	9.500	293,3800	2.405.169,14	0,68
							6.531.441,32	1,85
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	391.000	6,6510	2.600.541,00	0,74
							2.600.541,00	0,74
Japan								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	8.000	0	8.000	67.000,0000	4.146.177,51	1,17
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	9.960,0000	3.081.785,67	0,87
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	9.000	0	9.000	54.310,0000	3.780.989,00	1,07
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100.000	0	100.000	4.140,0000	3.202.458,00	0,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	38.850	6.832,0000	2.053.156,16	0,58
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	18.900,0000	2.923.983,39	0,83
							19.188.549,73	5,43
Kanada								
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	SEK	330.000	60.000	270.000	62,6000	1.667.126,96	0,47
							1.667.126,96	0,47
Niederlande								
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	USD	119.000	40.000	79.000	57,8100	3.941.137,38	1,12
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	6.000	4.000	645,9000	2.583.600,00	0,73
							6.524.737,38	1,85
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	87.000	0	87.000	38,0600	3.311.220,00	0,94
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	67.500	0	67.500	29,1400	1.966.950,00	0,56
							5.278.170,00	1,50
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	120.000	0	120.000	188,7500	2.234.080,33	0,63
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	155.000	0	155.000	182,0000	2.782.490,33	0,79
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	180.571	0	180.571	135,9500	2.421.351,24	0,69
							7.437.921,90	2,11
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	16.328	0	16.328	173,4800	2.444.409,25	0,69
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	31.000	0	31.000	97,4200	2.794.245,00	0,79
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	1.500	0	4.500	701,6000	2.921.169,50	0,83
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	38.274	112,7000	3.991.006,47	1,13
CH1134540470	On Holding AG	USD	394	0	394	30,1300	10.244,41	0,00
CH1134239669	Sportradar Group AG	USD	27.800	0	27.800	22,6300	542.901,28	0,15
							12.703.975,91	3,59
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	125.000	0	125.000	21,0800	2.635.000,00	0,75
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	3.651	0	109.530	11,2980	1.237.469,94	0,35
							3.872.469,94	1,10
Südkorea								
US7960502018	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR ²⁾	USD	350	0	2.650	1.458,0000	3.334.225,06	0,94
							3.334.225,06	0,94
Taiwan								
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	720.000	0	720.000	105,0000	2.341.869,59	0,66
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	410.000	0	410.000	292,5000	3.714.930,04	1,05
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	206.000	0	206.000	580,0000	3.701.145,22	1,05
							9.757.944,85	2,76
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	53.000	23.515	29.485	107,8700	2.744.690,15	0,78
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	0	9.700	575,7200	4.819.195,72	1,36
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	50.000	0	50.000	102,9000	4.439.937,87	1,26
US00766T1007	Aecom	USD	70.000	0	70.000	63,1500	3.814.722,13	1,08
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	84.000	0	84.000	48,9400	3.547.600,97	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.600	0	4.360	2.673,5200	10.059.153,61	2,85
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.350	0	4.550	3.285,0400	12.898.629,62	3,65
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	25.000	0	25.000	124,0100	2.675.396,96	0,76
US0378331005	Apple Inc.	USD	34.000	40.000	68.000	141,5000	8.303.417,33	2,35
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	6.000	0	41.000	128,7300	4.554.651,36	1,29
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	18.000	0	18.000	148,6500	2.309.026,58	0,65
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	80.000	0	80.000	43,3900	2.995.512,60	0,85
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	108.000	0	108.000	72,8400	6.788.677,94	1,92
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	62.000	0	62.000	54,4300	2.912.202,28	0,82
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	31.000	0	56.000	84,8600	4.100.932,00	1,16
US2358511028	Danaher Corporation	USD	7.000	0	21.000	304,4400	5.517.121,16	1,56
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	0	12.700	335,0700	3.672.237,66	1,04
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	33.000	0	33.000	94,2000	2.682.602,69	0,76
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	85.000	0	85.000	80,2700	5.887.944,43	1,67
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	2.500	0	16.500	339,3900	4.832.529,34	1,37
US3687361044	Generac Holdings Inc.	USD	12.200	2.750	9.450	408,6700	3.332.698,91	0,94
US37045V1008	General Motors Co.	USD	50.000	0	50.000	52,7100	2.274.335,52	0,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US42809H1077	Hess Corporation	USD	28.000	0	53.173	78,1100	3.584.175,90	1,02
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	0	0	15.500	239,5400	3.204.064,55	0,91
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	19.056	163,6900	2.691.816,22	0,76
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	USD	20.000	0	20.000	164,2900	2.835.519,50	0,80
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	14.270	0	14.270	241,1100	2.969.140,23	0,84
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	45.000	0	45.000	75,1100	2.916.767,35	0,83
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	22.000	0	50.600	281,9200	12.310.279,60	3,49
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	11.800	4.800	7.000	610,3400	3.686.900,24	1,04
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	55.750	0	61.000	78,5200	4.133.344,84	1,17
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	21.300	145,2300	2.669.484,81	0,76
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	24.000	0	32.000	207,1600	5.720.676,56	1,62
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	9.700	0	9.700	479,0000	4.009.578,87	1,14
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	13.000	0	13.000	260,2100	2.919.166,38	0,83
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	2.769	6.607	294,0400	1.676.494,89	0,47
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	22.000	0	29.800	271,2200	6.974.763,55	1,98
US82669G1040	Signature Bank	USD	10.000	0	10.000	272,2800	2.349.672,07	0,67
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	USD	92.000	0	92.000	46,1400	3.663.168,80	1,04
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	USD	80.000	0	80.000	51,8400	3.578.874,70	1,01
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	17.000	0	17.000	169,1700	2.481.782,88	0,70
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	10.900	390,7400	3.675.410,77	1,04
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	USD	150.000	0	150.000	24,0900	3.118.312,05	0,88
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	110.000	0	110.000	46,4100	4.405.505,70	1,25
US96208T1043	Wex Inc.	USD	12.000	7.000	26.000	176,1400	3.952.053,85	1,12
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	0	0	7.600	515,4200	3.380.386,61	0,96
							198.070.557,75	56,09
Börsengehandelte Wertpapiere							349.929.895,44	99,08
Aktien, Anrechte und Genussscheine							349.929.895,44	99,08
Wertpapiervermögen							349.929.895,44	99,08
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021			240	120	120		-254.195,94	-0,07
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2021			550	0	550		132.149,87	0,04
							-122.046,07	-0,03
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021			1	0	1		-6.517,55	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021			145	0	145		-409.173,28	-0,12
							-415.690,83	-0,12
							-537.736,90	-0,15
Long-Positionen								
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021			0	888	-888		987.900,00	0,28
							987.900,00	0,28
USD								
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021			0	60	-60		276.958,92	0,08
Tesla Inc. Future Dezember 2021			0	100	-100		-1.479.390,75	-0,42
							-1.202.431,83	-0,34
							-214.531,83	-0,06
							-752.268,73	-0,21
Short-Positionen							1.734.399,48	0,49
Terminkontrakte							2.156.165,73	0,64
Bankguthaben - Kontokorrent							353.068.191,92	100,00
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten								
Fondsvermögen in EUR								

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	17.900.000,00	15.442.749,67	4,37
JPY/EUR	Währungskäufe	1.038.800.000,00	8.034.109,54	2,28
GBP/EUR	Währungskäufe	62.392,51	72.590,03	0,02
CAD/EUR	Währungskäufe	13.300.000,00	9.057.909,33	2,57
AUD/EUR	Währungskäufe	9.400.000,00	5.859.461,44	1,66
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.020.000,00	1.869.138,12	0,53
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.700.000,00	1.977.850,40	0,56
EUR/JPY	Währungsverkäufe	853.100.000,00	6.597.900,32	1,87
EUR/USD	Währungsverkäufe	11.691.299,13	10.086.357,86	2,86

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Russischer Rubel	RUB	1	84,3143
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Taiwan Dollar	TWD	1	32,2819
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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			
Cayman Inseln			
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	93.000	93.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	3.000	12.700
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	1.300	70.300
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	45.000	45.000
DE0005810055	Dte. Börse AG	0	6.100
DE0005552004	Dte. Post AG	0	50.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0	8.000
Finnland			
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	26.000	91.000
Frankreich			
FR0010220475	Alstom S.A.	80.000	80.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	36.000	53.000
FR0000130650	Dassault Systemes SE	0	22.693
Großbritannien			
GB0007099541	Prudential Plc.	0	70.000
Hongkong			
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	0	52.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE00BLP1HW54	AON Plc.	0	15.300
IE0001827041	CRH Plc.	0	60.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	45.000	45.000
Italien			
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	150.000	150.000
Japan			
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	170.000	170.000
JP3783600004	East Japan Railway Co.	45.000	45.000
JP3435000009	SONY Corporation	32.000	32.000
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	0	19.000
JP3659000008	West Japan Railway Co.	50.000	50.000
Jungferninseln (GB)			
US33835G2057	Fix Price Group Ltd. GDR	157.100	157.100
Kanada			
CA87807B1076	TC Energy Corporation	0	28.200
Niederlande			
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	800	800
NL0000388619	Unilever NV	0	13.000
Russland			
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	9.000	9.000
Schweden			
SE0011166933	Epiroc AB	0	155.000
SE0000103699	Hexagon AB	0	18.653
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	11.600	11.600
Schweiz			
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	4.024
Spanien			
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	105.879	105.879
Südafrika			
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	10.000	10.000
Taiwan			
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	9.000	9.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	61.000	61.000
US0090661010	Airbnb Inc.	38	38
US0259321042	American Financial Group Inc.	0	14.000
US0367521038	Anthem Inc.	0	9.300
US0527691069	Autodesk Inc.	0	7.000
US0584981064	Ball Corporation	0	39.000
US0605051046	Bank of America Corporation	180.000	180.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	0	29.000
US11135F1012	Broadcom Inc.	0	4.500
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	0	30.500
US1258961002	CMS Energy Corporation	0	22.100
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	0	8.000
US2310211063	Cummins Inc.	7.700	7.700
US2547091080	Discover Financial Services	0	43.500
US2788651006	Ecolab Inc.	0	8.500
US29444U7000	Equinix Inc.	0	4.200
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	0	18.000
US4385161066	Honeywell International Inc.	0	6.500
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	0	45.000
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	25.000	25.000
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	60.000	60.000
US6153691059	Moody's Corporation	0	4.339
US68622V1061	Organon & Co.	4.500	4.500
US74340W1036	ProLogis Inc.	0	20.000
US7475251036	QUALCOMM Inc.	0	18.000
US7476012015	Qualtrics International Inc.	18.700	18.700

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	13.000	18.500
US7782961038	Ross Stores Inc.	0	17.700
US8334451098	Snowflake Inc.	0	20
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	0	4.800
US00130H1059	The AES Corporation	50.000	50.000
US1912161007	The Coca-Cola Co.	0	27.000
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	0	48.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	22.000	46.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	0	6.330
US8725901040	T-Mobile US Inc.	0	15.900
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	0	10.000
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	0	12.200
US92826C8394	VISA Inc.	0	11.500
US94106L1098	Waste Management Inc.	0	15.500
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	0	34.000
US98978V1035	Zoetis Inc.	0	16.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Schweden

SE0015658125	Epiroc AB	155.000	155.000
--------------	-----------	---------	---------

Optionsscheine

Nicht notierte Wertpapiere

Schweiz

CH0559601544	Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	62.000	62.000
--------------	--	--------	--------

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	738	200
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	688	688
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	888	888
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	888	888
STOXX Insurance Index Future Dezember 2020	400	400
STOXX Insurance Index Future März 2021	400	400
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2021	1.100	1.100
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2021	1.100	1.100
Stoxx 600 Banks Index Future März 2021	400	400
Stoxx 600 Banks Index Future September 2021	1.100	1.100
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2020	100	100
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2021	240	240
STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2021	240	240
STOXX 600 Basic Resources Index Future September 2021	240	240

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	0	1
E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	1	1
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	91	91
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	91	91
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2021	145	145
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020	0	91
S&P 500 Index Future Juni 2021	1	1
S&P 500 Index Future März 2021	1	1
Tesla Inc. Future Juni 2021	100	100
Tesla Inc. Future März 2021	100	100

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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.

Besteuerung des Fonds

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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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 2021 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 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 189.004,93 (Vorjahr: EUR 307.403,16). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 250.336,95 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse -net-A auf EUR 93.223,42 (Vorjahr: EUR 145.503,34). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 109.417,83 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

Laufende Kosten

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.

Transaktionskosten

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 Anteilinhaber 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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 2021 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.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniMarktführer

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniMarktführer (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 169,37 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.

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 2020 bis 30. September 2021 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniMarktführer

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	129.016.256,96
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (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	4.754.286,01
--	-----	--------------

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

Goldman Sachs International, London
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	7.999.248,68
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.834.846,02
Aktien	EUR	5.164.402,66

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	15.419,83
---	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren -net- A	EUR	11.365,97
--	-----	-----------

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	4.754.286,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.425.806,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.328.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	4.754.286,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA A A- BBB+ BB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	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	2.834.846,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.164.402,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	26.785,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	26.297,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	25.735,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	562,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,06 %	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

1,36 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.834.846,02
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.165.680,00
3. Name	Mercadolibre Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.809.196,29
4. Name	adidas AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	884.273,00
5. Name	American Express Co.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	285.210,37
6. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.043,00

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	7.999.248,68

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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
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

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de