



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMarktführer	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, 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 337 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 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indextebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniMarktführer ist ein international ausgerichteter Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Indezertifikaten und Optionsscheinen angelegt. Es wird dabei bevorzugt in Vermögenswerte von Unternehmen investiert, die in ihrer Branche aktuell eine führende Rolle spielen oder nach Einschätzung des Fondsmanagements die Voraussetzungen für eine führende Rolle in der Zukunft mitbringen. Hierbei können bis zu 100% des Netto-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. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikosteuerung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniMarktführer investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 53 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (24 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 22 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 21 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 15 Prozent, im Gesundheitswesen mit 13 Prozent und in der Energiebranche 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 73 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 53 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 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,28 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniMarktführer -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,28 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	9,29	9,30	33,94	127,88
Klasse -net- A	9,10	8,92	32,42	120,31

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	50,62 %
Frankreich	7,79 %
Deutschland	6,26 %
Schweiz	4,25 %
Cayman Inseln	3,79 %
Schweden	2,81 %
Niederlande	2,76 %
Luxemburg	2,58 %
Hongkong	2,57 %
Japan	2,22 %
Großbritannien	2,19 %
Kanada	2,11 %
Belgien	1,81 %
Portugal	1,69 %
Spanien	1,58 %
Irland	1,34 %
Norwegen	1,25 %
Österreich	0,82 %
Italien	0,81 %
Russland	0,79 %
Wertpapiervermögen	100,04 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben	0,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	15,01 %
Energie	10,24 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,01 %
Investitionsgüter	7,70 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,18 %
Versicherungen	7,15 %
Banken	6,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,39 %
Hardware & Ausrüstung	4,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,94 %
Versorgungsbetriebe	3,90 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,79 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,39 %
Verbraucherdienste	1,54 %
Groß- und Einzelhandel	0,94 %
Telekommunikationsdienste	0,74 %
Investmentfondsanteile	0,65 %
Wertpapiervermögen	100,04 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben	0,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,34 %
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
30.09.2016	88,68	2.315	-2,68	38,31
30.09.2017	95,08	2.208	-4,39	43,07
30.09.2018	100,40	2.157	-2,25	46,56

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	44,23	1.136	-0,51	38,95
30.09.2017	47,59	1.090	-1,90	43,65
30.09.2018	51,26	1.089	-0,04	47,06

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 118.857.633,01)	151.737.430,12
Bankguthaben	13.841,70
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	442.253,44
Dividendenforderungen	96.310,06
Forderungen aus Anteilverkäufen	19.852,07
	152.309.687,39
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-293.470,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-28.813,35
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-123.971,05
Zinsverbindlichkeiten	-835,01
Sonstige Passiva	-199.644,52
	-646.733,93
Fondsvermögen	151.662.953,46

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	100.401.461,93 EUR
Umlaufende Anteile	2.156.575,000
Anteilwert	46,56 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	51.261.491,53 EUR
Umlaufende Anteile	1.089.320,000
Anteilwert	47,06 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	142.666.789,21	95.080.192,79	47.586.596,42
Ordentlicher Nettoertrag	-45.594,48	83.751,07	-129.345,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.105,86	-2.414,07	308,21
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.420.999,10	3.044.282,19	3.376.716,91
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.710.792,27	-5.299.038,25	-3.411.754,02
Realisierte Gewinne	28.819.147,37	19.125.413,29	9.693.734,08
Realisierte Verluste	-11.921.368,66	-7.908.845,80	-4.012.522,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.955.202,01	-3.285.413,06	-1.669.788,95
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	959.693,36	633.099,89	326.593,47
Ausschüttung	-1.568.612,30	-1.069.566,12	-499.046,18
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	151.662.953,46	100.401.461,93	51.261.491,53

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	2.270.362,03	1.505.555,55	764.806,48
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	29.633,50	19.638,32	9.995,18
Bankzinsen	-397,21	-265,72	-131,49
Erträge aus Wertpapierleihe	2.366,46	1.569,33	797,13
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	61.527,01	40.824,92	20.702,09
Sonstige Erträge	537,26	356,08	181,18
Ertragsausgleich	-9.003,78	-9.421,01	417,23
Erträge insgesamt	2.355.025,27	1.558.257,47	796.767,80
Zinsaufwendungen	-4.915,66	-3.259,40	-1.656,26
Verwaltungsvergütung	-1.920.273,13	-1.160.213,34	-760.059,79
Pauschalgebühr	-364.940,40	-242.173,30	-122.767,10
Veröffentlichungskosten	-12.158,94	-8.069,96	-4.088,98
Taxe d'abonnement	-72.253,59	-47.945,95	-24.307,64
Sonstige Aufwendungen	-37.187,67	-24.679,53	-12.508,14
Aufwandsausgleich	11.109,64	11.835,08	-725,44
Aufwendungen insgesamt	-2.400.619,75	-1.474.506,40	-926.113,35
Ordentlicher Nettoertrag	-45.594,48	83.751,07	-129.345,55
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	200.028,54		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,54	1,89

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniMarktführer / Anteilklasse -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	2.207.536,000	1.090.140,000
Ausgegebene Anteile	68.108,000	74.753,000
Zurückgenommene Anteile	-119.069,000	-75.573,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.156.575,000	1.089.320,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	18.500	0	18.500	75,2200	1.391.570,00	0,92
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	21.000	0	21.000	64,1000	1.346.100,00	0,89
							2.737.670,00	1,81
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	9.825	13.000	164,7600	1.844.222,49	1,22
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	6.400	0	6.400	228,6800	1.260.161,87	0,83
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	74.000	0	74.000	323,2000	2.631.863,90	1,74
							5.736.248,26	3,79
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	5.658	9.100	210,9000	1.919.190,00	1,27
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	4.025	0	13.100	115,4000	1.511.740,00	1,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	50.000	0	50.000	30,8500	1.542.500,00	1,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	6.649	8.938	63,2400	565.239,12	0,37
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	70.000	19,5700	1.369.900,00	0,90
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	12.050	110,3400	1.329.597,00	0,88
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	63.300	30.300	33.000	37,8750	1.249.875,00	0,82
							9.488.041,12	6,26
Frankreich								
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	0	0	22.693	128,7500	2.921.723,75	1,93
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	50.000	0	126.041	12,6650	1.596.309,27	1,05
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	2.423	8.061	207,7000	1.674.269,70	1,10
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	5.161	304,6000	1.572.040,60	1,04
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	14.400	69,3000	997.920,00	0,66
FR0000120271	Total S.A.	EUR	14.490	15.932	22.300	55,8400	1.245.232,00	0,82
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	22.000	0	22.000	82,0200	1.804.440,00	1,19
							11.811.935,32	7,79
Großbritannien								
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	0	35.000	71.000	17,5950	1.403.015,50	0,93
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	14.300	15.700	38,8000	684.141,96	0,45
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	GBP	0	0	96.000	11,4400	1.233.423,18	0,81
							3.320.580,64	2,19
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	506.897	69,9000	3.899.036,06	2,57
							3.899.036,06	2,57
Irland								
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	0	0	21.356	95,2500	2.034.159,00	1,34
							2.034.159,00	1,34
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	280.000	0	280.000	4,4120	1.235.360,00	0,81
							1.235.360,00	0,81
Japan								
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	95.000	1.931,0000	1.390.786,37	0,92
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	0	565.000	198,2000	848.997,95	0,56
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	22.000	0	22.000	6.730,0000	1.122.515,36	0,74
							3.362.299,68	2,22
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	36.000	0	36.000	74,5800	1.788.727,52	1,18
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	0	0	42.526	49,9800	1.416.022,31	0,93
							3.204.749,83	2,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	58.000	0	58.000	26,8000	1.554.400,00	1,02
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	0	0	96.092	14,4300	1.386.607,56	0,91
							2.941.007,56	1,93
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	10.000	0	10.000	160,9000	1.609.000,00	1,06
NL000009355	Unilever NV	EUR	0	0	53.856	47,9650	2.583.203,04	1,70
							4.192.203,04	2,76
Norwegen								
N00010031479	DnB ASA	NOK	34.467	0	105.000	171,2500	1.901.389,46	1,25
							1.901.389,46	1,25
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	0	0	34.925	35,7800	1.249.616,50	0,82
							1.249.616,50	0,82
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	0	0	150.000	17,0900	2.563.500,00	1,69
							2.563.500,00	1,69
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO	RUB	850.000	0	850.000	106,7900	1.193.617,40	0,79
							1.193.617,40	0,79
Schweden								
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	155.000	0	155.000	99,3000	1.490.225,88	0,98
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	0	18.653	521,0000	940.930,55	0,62
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	240.000	0	240.000	78,8800	1.832.944,43	1,21
							4.264.100,86	2,81
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	5.000	2.000	3.000	335,0000	885.930,89	0,58
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	38.274	81,8200	2.760.559,48	1,82
CH0012032048	Roche Holding AG Genusschein	CHF	0	5.000	4.024	237,7500	843.358,60	0,56
CH0012453913	Temenos AG	CHF	0	9.500	8.516	159,2000	1.195.122,71	0,79
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	35.000	55.600	15,5000	759.696,76	0,50
							6.444.668,44	4,25
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	140.000	0	140.000	17,1650	2.403.100,00	1,58
							2.403.100,00	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	0	25.000	70,5400	1.518.426,04	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	1.300	2.760	1.207,0800	2.868.555,88	1,89
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	0	23.452	110,9700	2.240.802,86	1,48
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	0	18.924	94,0200	1.531.973,89	1,01
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	USD	0	0	23.082	67,4100	1.339.725,87	0,88
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	23.000	43.951	19.800	38,6500	658.920,27	0,43
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	34.616	0	34.616	74,4400	2.218.714,52	1,46
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	0	3.752	353,3100	1.141.397,55	0,75
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	23.000	0	23.000	54,4400	1.078.112,62	0,71
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	4.852	122,2800	510.851,18	0,34
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	2.250	0	2.250	454,5200	880.549,34	0,58
US1255091092	CIGNA Corporation	USD	0	0	8.400	208,2500	1.506.199,41	0,99
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	6.700	0	17.400	170,2100	2.550.072,33	1,68
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	39.100	0	39.100	49,0000	1.649.646,98	1,09
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	0	0	27.135	46,1900	1.079.185,16	0,71
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	13.037	0	25.949	66,9500	1.495.854,62	0,99
US23355L1061	DXC Technology Co.	USD	13.500	0	13.500	93,5200	1.087.067,33	0,72
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	28.578	6.078	22.500	120,4900	2.334.273,29	1,54
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	0	0	19.361	127,5700	2.126.642,65	1,40
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	20.968	4.032	164,4600	570.951,20	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	23.000	0	23.000	77,2100	1.529.042,53	1,01
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	USD	3.199	7.600	9.699	224,2400	1.872.656,93	1,23
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	0	0	25.000	49,9600	1.075.426,21	0,71
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	22.673	71,5800	1.397.393,96	0,92
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	8.000	0	8.000	207,1500	1.426.898,57	0,94
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	11.500	0	11.500	166,4000	1.647.666,61	1,09
US40434L1052	HP Inc.	USD	50.000	31.935	93.065	25,7700	2.064.994,88	1,36
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	5.300	338,5200	1.544.821,77	1,02
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	9.776	19.556	112,8400	1.900.033,61	1,25
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	0	0	28.634	59,3300	1.462.764,96	0,96
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	16.500	8.526	7.974	131,7500	904.575,94	0,60
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	17.000	17.000	23.000	70,9400	1.404.873,43	0,93
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	18.638	24.664	18.638	114,3700	1.835.395,26	1,21
US5962781010	Middleby Corporation	USD	13.400	0	13.400	129,3500	1.492.414,33	0,98
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	11.339	167,2000	1.632.409,85	1,08
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	10.000	0	10.000	167,6000	1.443.085,93	0,95
US6541061031	NIKE Inc.	USD	30.000	8.700	21.300	84,7200	1.553.759,26	1,02
US6740012017	Oaktree Capital Group LLC	USD	37.500	0	37.500	41,4000	1.336.748,75	0,88
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	33.000	0	33.000	87,8400	2.495.884,28	1,65
US7153471005	Perspecta Inc.	USD	6.750	0	6.750	25,7200	149.483,38	0,10
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	USD	0	0	23.500	110,1900	2.229.606,51	1,47
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	0	0	12.000	160,7300	1.660.719,82	1,10
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	9.376	187,5200	1.513.851,83	1,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	0	0	24.000	56,3100	1.163.630,10	0,77
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	13.600	244,0800	2.858.178,06	1,88
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	18.500	70,1800	1.117.900,81	0,74
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	60.284	26.521	33.763	52,8100	1.535.236,81	1,01
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	16.000	28.203	29.797	52,5600	1.348.484,86	0,89
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	17.500	0	17.500	101,2700	1.525.938,52	1,01
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	16.000	0	16.000	91,5600	1.261.374,20	0,83
							76.773.174,95	50,62
Börsengehandelte Wertpapiere							150.756.458,12	99,39
Aktien, Anrechte und Genussscheine							150.756.458,12	99,39
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	EUR	10.300	0	10.300	95,2400	980.972,00	0,65
							980.972,00	0,65
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							980.972,00	0,65
							151.737.430,12	100,04
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EURO STOXX Banks Future Dezember 2018			550	0	550		-176.000,00	-0,12
Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2018			60	0	60		103.500,00	0,07
							-72.500,00	-0,05
USD								
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018			35	0	35		41.738,42	0,03
Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018			22	0	22		126.631,65	0,08
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2018			81	0	81		660.818,84	0,44
							829.188,91	0,55
Long-Positionen							756.688,91	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
EUR							
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	0	470	-470		-304.092,35	-0,20
						-304.092,35	-0,20
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	0	31	-31		-10.343,12	-0,01
						-10.343,12	-0,01
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						442.253,44	0,29
Bankguthaben - Kontokorrent							
						13.841,70	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-530.571,80	-0,34
Fondsvermögen in EUR							
						151.662.953,46	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	4.900.000,00	3.047.595,35	2,01
CAD/EUR	Währungskäufe	2.200.000,00	1.463.513,28	0,96
CHF/EUR	Währungskäufe	900.000,00	793.602,51	0,52
GBP/EUR	Währungskäufe	4.390.000,00	4.925.887,28	3,25
JPY/EUR	Währungskäufe	1.030.100.000,00	7.808.562,29	5,15
USD/EUR	Währungskäufe	9.296.030,46	7.987.508,79	5,27
EUR/CHF	Währungsverkäufe	5.020.000,00	4.426.538,42	2,92
EUR/USD	Währungsverkäufe	3.500.000,00	3.007.335,32	1,98

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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			
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	13.042	13.042
DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	12.000	12.000
DE0005439004	Continental AG	0	6.645
DE000A161408	HelloFresh SE	148.700	148.700
DE000JST4000	JOST Werke AG	20.000	20.000
DE0005470405	Lanxess AG	15.000	36.159
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	20.000	20.000
DE0007164600	SAP SE	0	16.922
DE000SHA0159	Schaeffler AG	0	91.113
DE000A0TGJ55	VARTA AG	8.000	8.000
DE0007472060	Wirecard AG	0	31.514
DE000ZAL1111	Zalando SE	0	36.775
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	33.819
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	23.000	23.000
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	0	250
FR0010613471	Suez S.A.	0	43.800
Großbritannien			
GB00B5BT0K07	Aon Plc.	0	17.724
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	38.200
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	60.000	60.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	19.610
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	47.875
GB0007197378	RPC Group Plc.	0	101.462
Irland			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	0	18.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	0	33.023
Japan			
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	0	20.262
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	50.000	50.000
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	18.070
Niederlande			
NL0012969182	Adyen N.V.	40	40
NL0011821202	ING Groep NV	0	152.776
NL0011821392	Signify N.V.	85.200	85.200
Schweden			
SE0000695876	Alfa Laval AB	55.000	55.000
SE0005999778	Com Hem Holding AB (publ)	0	104.200
Singapur			
SG9999000020	Flex Ltd.	0	100.000
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	0	9.850
Südkorea			
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	50.519	51.550
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	0	4.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US0138721065	Alcoa Corporation	0	43.000
US0311621009	Amgen Inc.	0	6.306
US03852U1060	Aramark	0	37.000
US09075E1001	Bioverativ Inc.	0	1.876
US1729674242	Citigroup Inc.	0	40.862
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	0	24.000
US20030N1019	Comcast Corporation	0	40.000
US2220702037	Coty Inc.	154.000	154.000
US2944291051	EQUIFAX	0	10.000
US68389X1054	Oracle Corporation	0	11.029
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	13.952	13.952
US80689H1023	Schneider National Inc.	0	46.369
US8936411003	TransDigm Group Inc.	0	2.900
US88579Y1010	3M Co.	7.000	7.000

Terminkontrakte

EUR

EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2017	240	0
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	390	390
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018	240	240
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018	470	470
EURO STOXX Banks Future Dezember 2017	0	500
EURO STOXX Banks Future Juni 2018	500	500
EURO STOXX Banks Future März 2018	500	500
ProSiebenSat.1 Media AG Future Dezember 2017	400	0
Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017	0	150
Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2018	60	60
Stoxx 600 Basic Resources Future März 2018	150	150
Stoxx 600 Basic Resources Future September 2018	60	60
Stoxx 600 Chemicals Future Juni 2018	45	45
Stoxx 600 Chemicals Future März 2018	45	45
Stoxx 600 Chemicals Future September 2018	45	45

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	120	0
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	120	120
E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	120	120
E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	68	68
Industrial Select Sector Index Future März 2018	45	45
IXI - Industrial Select Sector Index Future Dezember 2017	0	45
MINI MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2018	131	131
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2017	0	131
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) März 2018	131	131
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2018	131	131
Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2018	22	22
Nasdaq Biotechnology Index Future März 2018	22	22
Nasdaq Biotechnology Index Future September 2018	22	22
NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Juni 2018	81	81
NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future September 2018	81	81
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future Dezember 2017	0	81
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future März 2018	81	81
Tesla Inc. Future Juni 2018	45	45
Tesla Inc. Future September 2018	45	45

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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

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

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.

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 2018, 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 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 286,70 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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 2017 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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniMarktführer

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 71.318.095,02

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., 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 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 1.569,33

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 797,13

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

nicht zutreffend

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	2.366,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.633,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.273,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	360,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,20 %	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 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
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 (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)

UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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