



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Halbjahresbericht des Umbrella UniSector	5
UniSector: BioPharma	6
UniSector: HighTech	11
UniSector: BasicIndustries	15
Erläuterungen zum Bericht	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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.

Bester 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 Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoauflagen bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 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 Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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.

**Konsolidierter Halbjahresbericht
des UniSector mit den Teilfonds
UniSector: BioPharma,
UniSector: HighTech und
UniSector: BasicIndustries**

**Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2021**

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 775.576.961,50)	1.018.744.939,10
Optionen	178.500,00
Bankguthaben	13.783.310,32
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	166.069,28
Dividendenforderungen	1.150.011,97
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.003.700,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.523.257,26
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	750.859,20
	1.044.300.647,83
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-608.515,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-80.924,28
Zinsverbindlichkeiten	-28.237,77
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.980.047,85
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-752.089,22
Sonstige Passiva	-2.171.307,81
	-9.621.122,25
Fondsvermögen	1.034.679.525,58

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,44	12,91	40,47	219,25

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	68,59 %
Deutschland	6,19 %
Japan	4,91 %
Dänemark	4,79 %
Großbritannien	4,25 %
Irland	3,48 %
Australien	3,07 %
Schweiz	2,07 %
Cayman Inseln	0,76 %
Frankreich	0,63 %
Niederlande	0,04 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	98,78 %
Optionen	0,04 %
Bankguthaben	1,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,08 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 369.660.897,71)	454.907.966,69
Optionen	178.500,00
Bankguthaben	5.810.431,28
Dividendenforderungen	427.610,75
Forderungen aus Anteilverkäufen	238.360,94
	461.562.869,66
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-264.231,58
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-80.924,28
Zinsverbindlichkeiten	-6.386,05
Sonstige Passiva	-740.943,54
	-1.092.485,45
Teilfondsvermögen	460.470.384,21
Umlaufende Anteile	3.373.968,614
Anteilwert	136,48 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	44.787	0	82.287	264,6500	14.116.324,98	3,07
							14.116.324,98	3,07
Cayman Inseln								
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	328.405	0	328.405	97,3500	3.499.291,47	0,76
							3.499.291,47	0,76
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	64.703	91.782	72.921	297,9000	2.920.918,89	0,63
DK0010272202	Genmab AS	DKK	25.985	0	25.985	2.087,0000	7.291.914,19	1,58
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	205.661	65.000	205.661	429,7500	11.884.042,80	2,58
							22.096.875,88	4,79
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	194.749	48.961	145.788	53,9600	7.866.720,48	1,71
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	45.557	0	45.557	109,1900	4.232.784,91	0,92
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	11.102	38.898	145,8000	5.671.328,40	1,23
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	13.745	6.096	7.649	425,2000	3.252.354,80	0,71
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	161.744	0	161.744	46,2000	7.472.572,80	1,62
							28.495.761,39	6,19
Frankreich								
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	8.225	0	8.225	351,2000	2.888.620,00	0,63
							2.888.620,00	0,63
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	194.616	6.816	219.346	72,4700	18.663.854,20	4,05
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma Plc.	USD	130.200	105.679	24.521	43,6200	910.148,08	0,20
							19.574.002,28	4,25
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	99.444	0	159.444	118,1300	16.027.161,10	3,48
							16.027.161,10	3,48
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	146.549	313.451	1.702,0000	4.108.977,41	0,89
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	172.074	117.286	4.489,0000	4.055.088,33	0,88
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	68.799	0	68.799	13.005,0000	6.891.234,36	1,50
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	32.306	31.694	7.571,0000	1.848.139,88	0,40
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	301.261	42.890	322.371	2.291,0000	5.688.340,62	1,24
							22.591.780,60	4,91
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	13.628	8.234	5.394	528,4000	2.577.257,98	0,56
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	24.769	25.231	305,4500	6.968.811,78	1,51
							9.546.069,76	2,07
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	98.756	20.092	148.664	119,8400	15.159.882,37	3,29
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	198.572	32.592	305.980	108,2200	28.176.613,00	6,12
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	84.635	0	84.635	127,1400	9.156.308,63	1,99
US0311621009	Amgen Inc.	USD	58.067	7.543	85.524	248,8100	18.106.897,92	3,93
US0367521038	Anthem Inc.	USD	20.522	22.482	48.040	358,9500	14.673.211,37	3,19
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	14.661	0	54.661	75,5100	3.512.127,39	0,76
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	124.757	0	309.757	38,6500	10.187.294,12	2,21
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	193.056	38.811	284.245	63,1300	15.269.219,58	3,32
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	18.031	0	18.031	384,0900	5.893.062,28	1,28
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	14.577	167.884	75,2300	10.747.033,12	2,33
US2358511028	Danaher Corporation	USD	77.016	6.655	70.361	225,0800	13.475.879,75	2,93
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	66.689	44.990	76.699	186,8200	12.192.739,26	2,65
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	USD	58.865	0	58.865	131,7800	6.600.774,08	1,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	24.119	15.881	419,2500	5.665.511,62	1,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	USD	11.319	0	11.319	489,3100	4.712.814,75	1,02
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	10.848	0	15.848	738,9400	9.964.875,02	2,16
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	60.130	4.528	55.602	193,1400	9.137.993,77	1,98
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	36.958	10.160	201.798	164,3500	28.221.154,94	6,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	189.015	168.116	247.484	77,0900	16.234.293,36	3,53
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	5.183	0	15.183	473,1400	6.112.733,68	1,33
US8636671013	Stryker Corporation	USD	4.251	29.319	34.932	243,5800	7.240.245,54	1,57
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	USD	40.309	31.546	8.763	181,7500	1.355.237,62	0,29
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	15.796	0	15.796	415,4600	5.584.246,22	1,21
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	29.768	21.232	456,3800	8.245.286,04	1,79
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	33.536	1.714	81.822	372,0700	25.904.962,16	5,63
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	11.529	38.859	62.670	214,8900	11.459.459,07	2,49
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	18.999	51.001	157,4800	6.834.272,87	1,48
US88025U1097	10X GENOMICS Inc.	USD	39.419	0	39.419	181,0000	6.071.170,01	1,32
							315.895.299,54	68,59
Börsengehandelte Wertpapiere							454.731.187,00	98,74

Nicht notierte Wertpapiere

Niederlande

N/A	Wright Medical Group NV -Nachbesserungsrechte-	USD	110.000	0	110.000	1,8500	173.162,02	0,04
							173.162,02	0,04

Österreich

AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	0	0	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
							3.617,67	0,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine Wertpapiervermögen

							176.779,69	0,04
							454.907.966,69	98,78
							454.907.966,69	98,78

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Grifols S.A. September 2021/21,00	700	0	700				178.500,00	0,04
							178.500,00	0,04

Long-Positionen

Optionen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in EUR

							5.810.431,28	1,26
							-426.513,76	-0,08
							460.470.384,21	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	9.200.000,00	5.961.854,50	1,29
USD/EUR	Währungskäufe	20.700.000,00	17.606.741,93	3,82
JPY/EUR	Währungskäufe	650.200.000,00	5.006.879,07	1,09
GBP/EUR	Währungskäufe	2.226.905,00	2.613.744,40	0,57
CHF/EUR	Währungskäufe	27.600.000,00	24.960.276,08	5,42
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.400.000,00	2.170.458,79	0,47
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.900.000,00	6.924.898,88	1,50
EUR/JPY	Währungsverkäufe	722.300.000,00	5.562.086,67	1,21
EUR/USD	Währungsverkäufe	28.800.000,00	24.496.336,60	5,32
EUR/AUD	Währungsverkäufe	10.300.000,00	6.674.684,93	1,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 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			
Australien			
AU000000OPT2	Opthea Ltd.	0	2.500.000
Dänemark			
DK0010272632	GN Store Nord AS	8.349	42.349
Deutschland			
DE0005664809	Evotec SE	0	172.500
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0	68.237
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	0	116.720
Frankreich			
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	42.929
Großbritannien			
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	0	281.846
GB00BDFBVT43	Oxford Biomedica Plc.	0	79.806
Italien			
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	0	15.000
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals S.p.A.	0	100.000
Japan			
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	0	64.000
JP3351100007	Sysmex Corporation	0	32.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	0	83.900
Niederlande			
NL0012169213	Qiagen NV	0	113.727
NL0011327523	Wright Medical Group NV	0	110.000
Schweiz			
CH0012005267	Novartis AG	50.679	180.679
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	0	200.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	0	15.000
US0718131099	Baxter International Inc.	0	60.000
US09062X1037	Biogen Inc.	0	10.000
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. -Nachbesserungsrechte-	0	85.000
US1513581017	Centene Corporation	0	80.000
US1567821046	Cerner Corporation	0	18.000
US1255231003	Cigna Corporation	0	55.000
US2521311074	DexCom Inc.	17.820	17.820
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	0	11.200
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	0	99.409
US7170811035	Pfizer Inc.	0	410.000
US92556V1061	Viatis Inc.	50.872	50.872

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
USD			
	IXV - Health Care Select Sector Index Future Juni 2021	139	139
	IXV - Health Care Select Sector Index Future März 2021	139	139
	Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2021	65	65
	Nasdaq Biotechnology Index Future März 2021	151	151

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
15,91	53,32	88,27	388,54

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	79,46 %
Niederlande	4,93 %
Deutschland	2,92 %
Japan	2,91 %
Frankreich	1,70 %
Irland	1,68 %
Südkorea	1,67 %
Kanada	0,98 %
Cayman Inseln	0,93 %
Großbritannien	0,93 %
Wertpapiervermögen	98,11 %
Bankguthaben	1,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,44 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 335.172.651,15)	472.544.870,20
Bankguthaben	6.985.501,47
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	166.069,28
Dividendenforderungen	292.723,77
Forderungen aus Anteilverkäufen	736.622,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.273.410,48
	487.999.197,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-292.169,74
Zinsverbindlichkeiten	-18.698,39
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.204.936,73
Sonstige Passiva	-763.342,62
	-6.279.147,48
Teilfondsvermögen	481.720.050,16
Umlaufende Anteile	2.931.551,638
Anteilwert	164,32 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	12.000	0	12.000	217,5500	2.221.409,12	0,46
KY30744W1070	Farfetch Ltd.	USD	50.000	0	50.000	53,0200	2.255.786,25	0,47
							4.477.195,37	0,93
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	70.000	50.000	230.000	36,1550	8.315.650,00	1,73
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	15.000	55.069	104,4200	5.750.304,98	1,19
							14.065.954,98	2,92
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	32.000	145,1000	4.643.200,00	0,96
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	0	0	80.000	44,5400	3.563.200,00	0,74
							8.206.400,00	1,70
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	75.000	0	75.000	70,1500	4.476.897,55	0,93
							4.476.897,55	0,93
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	0	34.360	276,2500	8.076.880,53	1,68
							8.076.880,53	1,68
Japan								
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	0	0	35.000	16.000,0000	4.313.130,17	0,90
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	6.460	50.270,0000	2.501.185,73	0,52
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	25.000	0	25.000	18.610,0000	3.583.363,95	0,74
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	46.790,0000	3.603.774,30	0,75
							14.001.454,15	2,91
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	1.500	1.000	5.000	1.387,4300	4.697.102,04	0,98
							4.697.102,04	0,98
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	24.000	517,0000	12.408.000,00	2,58
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	20.000	10.000	53.000	201,3400	9.080.173,59	1,88
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	40.000	110.000	70.000	32,4900	2.274.300,00	0,47
							23.762.473,59	4,93
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	75.000	81.400,0000	4.590.721,57	0,95
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	35.000	0	35.000	132.500,0000	3.487.218,88	0,72
							8.077.940,45	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	50.000	10.000	40.000	93,0000	3.165.418,65	0,66
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	10.000	0	32.620	475,3700	13.194.834,41	2,74
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	59.000	60.000	54.000	78,5000	3.607.045,61	0,75
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	800	0	3.710	2.062,5200	6.511.188,90	1,35
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.500	0	1.500	3.094,0800	3.949.217,15	0,82
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	55.000	0	55.000	155,0800	7.257.828,45	1,51
US0378331005	Apple Inc.	USD	110.000	20.000	378.588	122,1500	39.350.343,94	8,17
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	52.000	0	96.730	133,6000	10.996.535,06	2,28
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	18.000	0	33.000	277,1500	7.782.462,56	1,62
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	14.000	0	33.990	463,6600	13.410.316,03	2,78
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	280.000	0	413.910	51,7100	18.212.462,64	3,78
US23355L1061	DXC Technology Co.	USD	200.000	0	200.000	31,2600	5.319.945,54	1,10
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	30.000	17.000	30.000	294,5300	7.518.635,13	1,56
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	20.000	40.000	140,6100	4.785.908,78	0,99
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	0	0	55.000	119,0400	5.571.136,83	1,16
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	40.000	8.000	32.000	184,4200	5.021.647,38	1,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
US40434L1052	HP Inc.	USD	400.000	200.000	200.000	31,7500	5.403.335,60	1,12
US4581401001	Intel Corporation	USD	120.000	35.000	244.860	64,0000	13.334.785,57	2,77
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	25.000	0	64.070	133,2600	7.265.119,30	1,51
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	USD	20.000	0	50.000	143,4000	6.101.089,18	1,27
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	10.500	0	17.500	595,2400	8.863.767,87	1,84
US5381461012	LivePerson Inc.	USD	85.000	35.000	50.000	52,7400	2.243.873,38	0,47
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	10.000	0	59.620	356,0500	18.063.053,95	3,75
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	105.000	125.000	100.000	88,2100	7.505.956,43	1,56
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	65.000	3.000	220.000	235,7700	44.136.657,59	9,16
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	7.000	0	34.250	533,9300	15.560.842,83	3,23
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	30.000	0	190.000	70,1700	11.344.707,28	2,36
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	43.000	0	86.950	242,8400	17.967.101,77	3,73
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	0	60.000	40.000	132,5900	4.512.933,97	0,94
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	58.000	25.000	86.630	211,8700	15.618.020,85	3,24
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	15.600	3.000	26.000	500,1100	11.064.380,53	2,30
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	20.000	20.000	70.760	188,9900	11.379.282,16	2,36
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	13.000	7.000	14.000	340,7600	4.059.428,18	0,84
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	80.000	15.000	65.000	54,5100	3.014.933,63	0,63
US92826C8394	VISA Inc. 2)	USD	10.000	0	89.920	211,7300	16.200.443,84	3,36
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	125.000	65.000	60.000	66,7500	3.407.930,57	0,71
							382.702.571,54	79,46
Börsengehandelte Wertpapiere							472.544.870,20	98,11
Aktien, Anrechte und Genussscheine							472.544.870,20	98,11
Wertpapiervermögen							472.544.870,20	98,11
Bankguthaben - Kontokorrent							6.985.501,47	1,45
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							2.189.678,49	0,44
Teilfondsvermögen in EUR							481.720.050,16	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	7.400.000,00	6.294.197,60	1,31

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5238
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

UniSector: HighTech

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 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			
Bermudas			
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	0	125.000
Cayman Inseln			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	0	6.000
Japan			
JP3788600009	Hitachi Ltd.	0	60.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0	40.000
JP3932000007	Yaskawa Electric Corporation	0	35.000
Niederlande			
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	1.020	1.020
Norwegen			
NO0010894231	LINK Mobility Group Holding ASA	131.500	131.500
Schweden			
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	0	383.450
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	70.000	70.000
Taiwan			
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	45.000	45.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	0	3.500
US1011371077	Boston Scientific Corporation	0	90.000
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	25.000	105.000
US2358511028	Danaher Corporation	0	12.000
US6792951054	Okta Inc.	0	25.000
US74736K1016	Qorvo Inc.	0	35.000
US8486371045	Splunk Inc.	0	30.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	0	14.000
Terminkontrakte			
USD			
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2020		40	60
Nasdaq 100 Index Future März 2021		40	40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
27,46	58,70	36,67	68,04

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	22,49 %
Großbritannien	11,70 %
Deutschland	8,97 %
Japan	8,32 %
Kanada	8,06 %
Frankreich	7,39 %
Russland	4,87 %
Irland	4,78 %
Schweden	3,88 %
Schweiz	2,87 %
Luxemburg	2,78 %
Norwegen	2,02 %
Dänemark	1,82 %
Niederlande	1,65 %
Australien	1,43 %
Spanien	1,37 %
Südafrika	1,22 %
Italien	1,20 %
Bermudas	0,96 %
Finnland	0,94 %

Wertpapiervermögen	98,72 %
Bankguthaben	1,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,21 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.743.412,64)	91.292.102,21
Bankguthaben	987.377,57
Dividendenforderungen	429.677,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	28.717,32
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.249.846,78
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	750.859,20
	94.738.580,53
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-52.114,00
Zinsverbindlichkeiten	-3.153,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-775.111,12
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-752.089,22
Sonstige Passiva	-667.021,65
	-2.249.489,32
Teilfondsvermögen	92.489.091,21
Umlaufende Anteile	648.617,000
Anteilwert	142,59 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	50.000	53.500	83.500	24,4200	1.321.754,07	1,43
							1.321.754,07	1,43
Bermudas								
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	150.000	0	150.000	59,2000	885.238,06	0,96
							885.238,06	0,96
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	350	300	850	14.735,0000	1.684.090,57	1,82
							1.684.090,57	1,82
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	16.000	35.000	70,8400	2.479.400,00	2,68
DE0006062144	Covestro AG	EUR	35.000	8.000	27.000	57,3400	1.548.180,00	1,67
DE0007236101	Siemens AG	EUR	6.200	0	6.200	140,0000	868.000,00	0,94
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	120.000	0	120.000	11,3850	1.366.200,00	1,48
DE0006636681	va-Q-tec AG ²⁾	EUR	0	85.000	15.000	31,6000	474.000,00	0,51
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	6.000	0	6.000	121,3500	728.100,00	0,79
							7.463.880,00	8,07
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	28.400	30,6300	869.892,00	0,94
							869.892,00	0,94
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	32.000	14.000	38.000	50,3200	1.912.160,00	2,07
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.600	3.000	9.367	130,2500	1.220.051,75	1,32
FR0000120271	Total SE	EUR	45.000	0	93.025	39,7750	3.700.069,38	4,00
							6.832.281,13	7,39
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	28.000	0	81.782	28,4250	2.729.427,44	2,95
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	0	14.000	43,2700	711.259,83	0,77
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	GBP	0	0	27.000	30,1300	955.160,27	1,03
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	60.000	0	116.000	18,5000	2.519.666,55	2,72
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	60.001	55,5000	3.909.892,57	4,23
							10.825.406,66	11,70
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	18.545	280,1400	4.420.691,20	4,78
							4.420.691,20	4,78
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	10.000	0	40.000	27,7100	1.108.400,00	1,20
							1.108.400,00	1,20
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	0	0	4.254	22.320,0000	731.301,08	0,79
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	35.000	0	35.000	4.745,0000	1.279.112,67	1,38
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.500	3.500	18.250	18.610,0000	2.615.855,68	2,83
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	0	1.400	64.310,0000	693.443,50	0,75
JP3538800008	TDK Corporation	JPY	2.000	0	10.500	15.330,0000	1.239.755,35	1,34
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	24.000	0	24.000	6.135,0000	1.134.045,15	1,23
							7.693.513,43	8,32
Kanada								
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	350.000	150.000	200.000	7,7200	1.045.433,00	1,13
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	2.000	0	4.500	480,0000	1.462.522,85	1,58
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	170.000	28.000	142.000	8,3700	804.753,20	0,87
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	12.000	21.000	30.000	42,4400	862.075,97	0,93
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	0	0	375.000	12,9300	3.283.059,11	3,55
							7.457.844,13	8,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	60.000	19.000	41.000	24,6300	1.009.830,00	1,09
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	19.000	10.000	27.400	57,1000	1.564.540,00	1,69
							2.574.370,00	2,78
Niederlande								
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	0	6.000	144,3000	865.800,00	0,94
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	0	0	41.766	15,6200	652.384,92	0,71
							1.518.184,92	1,65
Norwegen								
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	20.000	370,3000	738.296,51	0,80
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	25.500	0	25.500	444,8000	1.130.712,18	1,22
							1.869.008,69	2,02
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	RUB	990.000	0	990.000	105,7500	1.179.795,98	1,28
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	8.500	8.800	13.984,5000	1.386.822,75	1,50
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil Company	RUB	300.000	0	300.000	570,9000	1.930.068,13	2,09
							4.496.686,86	4,87
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	44.000	197,7000	849.243,39	0,92
SE0012455673	Boliden AB	SEK	4.500	0	56.500	324,0000	1.787.171,73	1,93
SE0009922164	Essity AB	SEK	10.000	0	35.388	275,9000	953.192,35	1,03
							3.589.607,47	3,88
Schweiz								
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	CHF	6.000	0	6.000	155,3000	842.571,66	0,91
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	10.000	15.000	36.169	55,5400	1.816.462,84	1,96
							2.659.034,50	2,87
Spanien								
ES0118900010	Ferrovial S.A.	EUR	57.000	0	57.000	22,2300	1.267.110,00	1,37
							1.267.110,00	1,37
Südafrika								
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	300.000	0	300.000	65,0000	1.123.990,57	1,22
							1.123.990,57	1,22
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	4.000	0	4.000	281,3400	957.590,20	1,04
US1667641005	Chevron Corporation	USD	25.000	0	44.114	104,7900	3.933.548,37	4,25
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	4.681	225,0800	896.527,81	0,97
US2441991054	Deere & Co.	USD	3.000	0	3.000	374,1400	955.088,50	1,03
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	10.000	0	10.000	90,2200	767.699,12	0,83
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	35.000	0	35.000	72,5300	2.160.100,41	2,34
US42809H1077	Hess Corporation	USD	45.000	0	45.000	70,7600	2.709.496,26	2,93
US4601461035	International Paper Co.	USD	30.000	0	30.000	54,0700	1.380.275,70	1,49
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	15.000	134,4800	1.716.473,79	1,86
US7185461040	Phillips 66	USD	10.000	0	31.853	81,5400	2.210.086,47	2,39
US6935061076	PPG Industries Inc.	USD	6.000	0	6.000	150,2600	767.154,53	0,83
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	USD	0	0	7.016	129,0200	770.255,55	0,83
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	12.000	0	52.000	35,6000	1.575.221,24	1,70
							20.799.517,95	22,49
Börsengehandelte Wertpapiere							90.460.502,21	97,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	0	9.000	11.000	75,6000	831.600,00	0,90
--------------	-----------	-----	---	-------	--------	---------	------------	------

							831.600,00	0,90
							831.600,00	0,90
							91.292.102,21	98,72
							91.292.102,21	98,72
							987.377,57	1,07
							209.611,43	0,21
							92.489.091,21	100,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in EUR

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 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

Dänemark

DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	0	7.000
--------------	------------------------	---	-------

Deutschland

DE0005552004	Dte. Post AG	0	34.467
--------------	--------------	---	--------

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	0	27.044
--------------	-----------	---	--------

Frankreich

FR0010220475	Alstom S.A.	4.800	20.800
FR0014000100	Alstom S.A. BZR 30.11.20	16.000	16.000
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	0	5.000
FR0000125486	VINCI S.A.	0	8.089

Irland

IE0001827041	CRH Plc.	0	39.000
--------------	----------	---	--------

Kanada

CA8780781076	TC Energy Corporation	0	21.000
--------------	-----------------------	---	--------

Niederlande

NL0013267909	Akzo Nobel NV	0	10.369
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	0	11.000

Russland

RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	0	4.000
--------------	--	---	-------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweden			
SE0000310336	Swedish Match AB	0	14.704
Spanien			
ES0173516115	Repsol S.A.	0	78.491
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0584981064	Ball Corporation	0	10.700
US31428X1063	Fedex Corporation	2.500	2.500
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	0	17.000
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	0	1.800
US89531P1057	Trex Co. Inc.	0	7.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1726237438	Uniinstitutional Sdg Equities	0	8.500

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Umbrella-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 per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, 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 Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile 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 Teilfonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettoteilfondsvermögens 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.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

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 Teilfondsvermögen 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-Teilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen 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 Teilfonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Teilfonds 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 Teilfonds UniSector: HighTech und UniSector: BasicIndustries haben zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Teilfondsanteile 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 Teilfondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformations-systeme) 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 Umbrella-Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BioPharma

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögens	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 Teilfonds			
absolut	6.012,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	6.423,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.777,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	646,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

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
------------------------------------	---

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds 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 Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: HighTech

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	14.398.793,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	2,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.398.793,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	14.398.793,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A BBB- ohne Rating	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	15.470.137,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	-13,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-8,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	165,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-12,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-8,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	117,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

3,05 %

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

1. Name	Moncler S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.270.900,00
2. Name	ING Groep N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	576.070,00
3. Name	Hermes International S.C.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	502.122,00
4. Name	Tatneft PJSC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	121.045,09

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

keine wiedergelegten 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	15.470.137,09

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds 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 Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	474.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	0,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	474.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	474.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	36.250,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	605.804,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	694,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	2.287,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	667,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	22,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.620,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

0,52 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	642.054,76

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	642.054,76

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds 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 Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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 (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

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 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
 Commodities-Invest
 FairWorldFonds
 Global Credit Sustainable
 LIGA Portfolio Concept
 LIGA-Pax-Cattolico-Union
 LIGA-Pax-Corporates-Union
 LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
 PE-Invest SICAV
 PrivatFonds: Konsequent
 PrivatFonds: Konsequent pro
 PrivatFonds: Nachhaltig
 Quoniam Funds Selection SICAV
 SpardaRentenPlus
 UniAbsoluterErtrag
 UniAnlageMix: Konservativ
 UniAsia
 UniAsiaPacific
 UniAusschüttung
 UniAusschüttung Konservativ
 UniDividendenAss
 UniDynamicFonds: Europa
 UniDynamicFonds: Global
 UniEM Fernost
 UniEM Global
 UniEM Osteuropa
 UniEuroAnleihen
 UniEuroKapital
 UniEuroKapital Corporates
 UniEuroKapital -net-
 UniEuropa
 UniEuropa Mid&Small Caps
 UniEuropaRenta
 UniEuroRenta Corporates
 UniEuroRenta EM 2021
 UniEuroRenta EmergingMarkets
 UniEuroRenta Real Zins
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
 UniEuroSTOXX 50
 UniExtra: EuroStoxx 50
 UniFavorit: Aktien Europa
 UniFavorit: Renten
 UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
 UniGarantTop: Europa
 UniGarantTop: Europa II
 UniGarantTop: Europa III
 UniGarantTop: Europa IV
 UniGarantTop: Europa V
 UniGarant80: Dynamik
 UniGlobal Dividende
 UniGlobal II
 UniIndustrie 4.0
 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
 UniInstitutional Basic Emerging Markets
 UniInstitutional Basic Global Corporates HY
 UniInstitutional Basic Global Corporates IG

UniInstitutional CoCo Bonds
 UniInstitutional Convertibles Protect
 UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
 UniInstitutional Equities Market Neutral
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
 UniInstitutional European Bonds & Equities
 UniInstitutional European Bonds: Diversified
 UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
 UniInstitutional European Corporate Bonds +
 UniInstitutional European Equities Concentrated
 UniInstitutional Financial Bonds 2022
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional Global Covered Bonds
 UniInstitutional Global Credit
 UniInstitutional Global High Yield Bonds
 UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
 UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
 UniInstitutional Local EM Bonds
 UniInstitutional Multi Credit
 UniInstitutional SDG Equities
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Grade
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniMarktführer
 UniNachhaltig Unternehmensanleihen
 UniOptimus -net-
 UniOpti4
 UniProfiAnlage (2021)
 UniProfiAnlage (2023)
 UniProfiAnlage (2023/II)
 UniProfiAnlage (2024)
 UniProfiAnlage (2025)
 UniProfiAnlage (2027)
 UniRak Emerging Markets
 UniRak Nachhaltig
 UniRak Nachhaltig Konservativ
 UniRak Nordamerika
 UniRent Kurz URA
 UniRent Mündel
 UniRenta Corporates
 UniRenta EmergingMarkets
 UniRenta Osteuropa
 UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
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