



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Halbjahresbericht des Umbrella UniSector	5
UniSector: BioPharma	6
UniSector: HighTech	10
UniSector: BasicIndustries	14
Erläuterungen zum Bericht	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

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 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 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 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 10.500 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 bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

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

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 411.818.202,02)	529.637.450,57
Bankguthaben	30.479.583,56
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	223.528,10
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	572.053,11
Zinsforderungen	22.739,39
Dividendenforderungen	810.132,96
Forderungen aus Anteilverkäufen	214.577,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.760.881,99
	564.720.946,76
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-129.469,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-128.535,61
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-244.730,18
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.181.689,43
Sonstige Passiva	-855.661,13
	-3.540.085,49
Fondsvermögen	561.180.861,27

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,54	18,76	24,88	233,83

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	62,62 %
Schweiz	7,44 %
Deutschland	5,21 %
Japan	4,24 %
Dänemark	3,80 %
Niederlande	3,11 %
Großbritannien	2,57 %
Australien	1,81 %
Irland	1,55 %
Spanien	1,11 %
Frankreich	1,08 %
Italien	0,67 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	95,21 %
Bankguthaben	4,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,12 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 224.622.041,85)	299.197.104,95
Bankguthaben	14.676.415,26
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	498.281,19
Zinsforderungen	5.824,50
Dividendenforderungen	394.476,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	53.329,54
	314.825.431,78
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-107.850,91
Sonstige Passiva	-481.938,77
	-589.789,68
Teilfondsvermögen	314.235.642,10
Umlaufende Anteile	2.708.659,000
Anteilwert	116,01 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	0	37.500	194,9400	4.626.154,92	1,47
AU000000OPT2	Opthea Ltd.	AUD	1.500.000	0	2.500.000	0,6850	1.083.723,58	0,34
							5.709.878,50	1,81
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	80.000	0	140.000	176,1000	3.302.479,47	1,05
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	40.000	730,2000	3.912.501,84	1,25
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	40.000	0	40.000	309,0000	1.655.660,19	0,53
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	65.000	348,4000	3.033.501,67	0,97
							11.904.143,17	3,80
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	67.390	57,6000	3.881.664,00	1,24
DE0005664809	Evotec AG	EUR	12.500	0	172.500	23,6900	4.086.525,00	1,30
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	30.000	85.000	15.000	71,9000	1.078.500,00	0,34
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	99.000	180.000	20.000	49,7600	995.200,00	0,32
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	20.000	50.000	101,6500	5.082.500,00	1,62
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	0	15.000	81,1500	1.217.250,00	0,39
							16.341.639,00	5,21
Frankreich								
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	42.929	78,7400	3.380.229,46	1,08
							3.380.229,46	1,08
Großbritannien								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	0	0	31.546	61,3500	2.246.746,11	0,71
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	35.000	315.000	15,9680	5.839.238,45	1,86
							8.085.984,56	2,57
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	15.000	60.000	91,0800	4.867.551,44	1,55
							4.867.551,44	1,55
Italien								
IT0003492391	DiaSorin S.p.A.	EUR	0	0	15.000	89,7000	1.345.500,00	0,43
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals S.p.A. ²⁾	CHF	0	0	100.000	8,3200	744.119,49	0,24
							2.089.619,49	0,67
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	110.000	460.000	1.658,5000	6.140.160,26	1,95
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	0	64.000	1.857,0000	956.529,30	0,30
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	48.000	16.000	64.000	1.202,0000	619.142,82	0,20
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	64.000	1.649,0000	849.389,77	0,27
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	16.000	0	32.000	6.690,0000	1.722.988,96	0,55
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	83.900	0	83.900	4.521,0000	3.052.831,73	0,97
							13.341.042,84	4,24
Niederlande								
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	185.000	36,1400	6.685.900,00	2,13
NL0011327523	Wright Medical Group NV	USD	30.000	0	110.000	31,4500	3.081.410,88	0,98
							9.767.310,88	3,11
Schweiz								
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	130.000	95,7800	11.136.213,22	3,54
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	15.000	0	50.000	274,3500	12.268.580,63	3,90
							23.404.793,85	7,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	200.000	60.000	140.000	24,9600	3.494.400,00	1,11
							3.494.400,00	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	0	70.000	79,9400	4.984.234,43	1,59
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	0	140.000	80,5900	10.049.523,47	3,20
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	15.000	0	15.000	135,1800	1.806.092,46	0,57
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	30.000	35.000	189,9800	5.922.597,31	1,88
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	0	37.500	286,9800	9.585.597,22	3,05
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	60.000	97.500	60.000	81,3100	4.345.417,30	1,38
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	22.000	10.000	236,3800	2.105.460,05	0,67
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	10.000	0	40.000	88,8300	3.164.870,40	1,01
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	105.000	0	185.000	38,3800	6.324.307,47	2,01
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	0	45.000	47,7100	1.912.309,61	0,61
US1510201049	Celgene Corporation	USD	20.000	0	85.000	94,3400	7.142.513,58	2,27
US1513581017	Centene Corporation	USD	80.000	0	80.000	53,1000	3.783.735,64	1,20
US1567821046	Cerner Corporation	USD	0	0	18.000	57,2100	917.235,24	0,29
US1255231003	Cigna Corporation New	USD	63.762	8.762	55.000	160,8200	7.878.418,10	2,51
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	75.000	0	75.000	53,9300	3.602.698,85	1,15
US25456K1016	Diplomat Pharmacy Inc.	USD	0	0	115.000	5,8100	595.127,82	0,19
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	0	55.000	129,7600	6.356.818,38	2,02
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	45.000	165.000	55.000	65,0100	3.184.777,77	1,01
US4448591028	Humana Inc.	USD	3.000	0	40.000	266,0000	9.477.153,29	3,02
US4523271090	Illumina Inc.	USD	0	0	10.000	310,6900	2.767.346,58	0,88
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	5.000	0	5.000	570,5800	2.541.106,26	0,81
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	20.985	25.985	150.000	139,7900	18.676.850,45	5,94
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	30.000	240.000	83,1700	17.779.282,09	5,66
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	45.000	410.000	42,4700	15.509.664,20	4,94
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	10.000	0	10.000	410,6200	3.657.432,97	1,16
US8636671013	Stryker Corporation	USD	40.300	0	60.000	197,5200	10.555.981,12	3,36
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	51.000	273,7200	12.434.060,75	3,96
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	50.000	247,2600	11.011.846,44	3,50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	15.000	183,9500	2.457.691,28	0,78
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	20.000	0	70.000	100,6700	6.276.743,56	2,00
							196.806.894,09	62,62
Börsengehandelte Wertpapiere							299.193.487,28	95,21
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT000A10BA2	Intercell AG Anspruch (auf evtl. Nachbesserung)	EUR	0	0	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
							3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genusscheine							299.197.104,95	95,21
Wertpapiervermögen							299.197.104,95	95,21
Bankguthaben - Kontokorrent							14.676.415,26	4,67
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							362.121,89	0,12
Teilfondsvermögen in EUR							314.235.642,10	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
CHF/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.683.511,97	0,85
GBP/EUR	Währungskäufe	2.263.421,75	2.626.373,43	0,84
USD/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	10.675.843,15	3,40

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Irland			
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	0	17.000
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	100.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00817Y1082	Aetna Inc.	0	60.000
US1255091092	CIGNA Corporation	0	55.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	0	25.000
US30219G1085	Express Scripts Holding Co.	0	36.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000OPT08	Opthea Ltd./Opthea Ltd. WTS v.14(2018)	0	2.700.000

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,17	17,23	58,05	360,50

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	71,97 %
Deutschland	3,69 %
Niederlande	2,76 %
Frankreich	2,55 %
Japan	2,36 %
Cayman Inseln	2,17 %
Irland	1,82 %
Schweiz	1,79 %
Schweden	1,45 %
Finnland	0,64 %
Wertpapiervermögen	91,20 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben	8,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,32 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 109.121.385,30)	144.037.422,70
Bankguthaben	13.177.790,32
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	223.528,10
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	73.771,92
Zinsforderungen	13.521,31
Dividendenforderungen	46.351,92
Forderungen aus Anteilverkäufen	149.968,74
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.760.881,99
	160.483.237,00
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-129.469,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-16.879,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.181.689,43
Sonstige Passiva	-237.906,02
	-2.565.944,09
Teilfondsvermögen	157.917.292,91
Umlaufende Anteile	1.528.466,577
Anteilwert	103,32 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	7.000	0	7.000	182,4500	1.137.570,14	0,72
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	15.000	5.000	10.000	164,8500	1.468.335,26	0,93
							2.605.905,40	1,65
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	120.000	75.000	80.000	17,6850	1.414.800,00	0,90
DE0007164600	SAP SE	EUR	13.860	6.000	38.510	103,0000	3.966.530,00	2,51
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	4.000	0	4.000	111,7000	446.800,00	0,28
							5.828.130,00	3,69
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	200.000	0	200.000	5,0740	1.014.800,00	0,64
							1.014.800,00	0,64
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	0	0	18.000	108,1000	1.945.800,00	1,23
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	15.710	0	15.710	132,7500	2.085.502,50	1,32
							4.031.302,50	2,55
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	11.260	0	18.360	176,0200	2.878.531,40	1,82
							2.878.531,40	1,82
Japan								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	3.730	68.970,0000	2.070.501,06	1,31
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	25.000	0	37.500	5.512,0000	1.663.592,20	1,05
							3.734.093,26	2,36
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	9.000	0	19.000	167,2000	3.176.800,00	2,01
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	60.000	30.000	90.000	13,1650	1.184.850,00	0,75
							4.361.650,00	2,76
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	108.450	80.000	278.450	85,4200	2.284.029,60	1,45
							2.284.029,60	1,45
Schweiz								
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	45.000	0	45.000	39,0300	1.570.834,45	0,99
CH0012453913	Temenos AG	CHF	9.640	0	9.640	146,8000	1.265.675,70	0,80
							2.836.510,15	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	8.120	0	23.120	266,4900	5.487.885,28	3,48
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	10.000	12.000	80,3800	859.143,14	0,54
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	8.100	2.110	1.176,8900	2.211.844,57	1,40
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.300	1.300	800	1.780,7500	1.268.905,32	0,80
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	4.890	0	17.890	94,4400	1.504.882,52	0,95
US0378331005	Apple Inc.	USD	31.000	18.000	85.410	189,9500	14.450.547,34	9,15
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	23.000	20.000	32.730	39,6600	1.156.205,40	0,73
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	18.000	6.000	16.490	300,7100	4.416.770,20	2,80
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	67.280	0	203.910	53,9900	9.805.915,12	6,21
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	15.220	10.000	33.220	72,4500	2.143.750,78	1,36
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	12.000	132,0200	1.411.098,25	0,89
US23355L1061	DXC Technology Co.	USD	15.000	15.000	30.000	64,3100	1.718.446,60	1,09
US4592001014	IBM Corporation	USD	22.920	10.000	28.070	141,1000	3.527.814,20	2,23
US4581401001	Intel Corporation	USD	101.310	0	157.860	53,7000	7.550.620,82	4,78
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	15.120	0	35.620	235,4500	7.470.142,51	4,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	28.000	6.000	32.000	41,3300	1.178.017,28	0,75
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	3.000	137.000	117,9400	14.391.894,54	9,11
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	29.250	21.000	24.250	179,5600	3.878.444,82	2,46
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	64.400	42.500	70.000	53,7100	3.348.802,00	2,12
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	16.950	20.000	26.950	103,8400	2.492.640,95	1,58
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	23.390	0	44.000	57,0300	2.235.076,16	1,42
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	USD	26.630	13.000	25.630	158,3700	3.615.412,04	2,29
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	5.900	4.000	9.900	246,4900	2.173.555,71	1,38
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	47.760	10.000	37.760	106,0700	3.567.474,12	2,26
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	2.000	4.000	273,7200	975.220,45	0,62
US92826C8394	VISA Inc.	USD	26.050	0	64.920	156,1900	9.031.669,01	5,72
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	11.520	12.000	17.520	113,5000	1.771.194,44	1,12
Börsengehandelte Wertpapiere							113.643.373,57	71,97
							143.218.325,88	90,68
Nicht notierte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	USD	40.000	20.000	20.000	45,9800	819.096,82	0,52
							819.096,82	0,52
Nicht notierte Wertpapiere							819.096,82	0,52
Aktien, Anrechte und Genussscheine							144.037.422,70	91,20
Wertpapiervermögen							144.037.422,70	91,20
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019			80	0	80		223.528,10	0,14
							223.528,10	0,14
Long-Positionen							223.528,10	0,14
Terminkontrakte							223.528,10	0,14
Bankguthaben - Kontokorrent							13.177.790,32	8,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							478.551,79	0,32
Teilfondsvermögen in EUR							157.917.292,91	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.224.133,99	1,41

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	60.000	60.000
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	0	13.042
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	0	20.000
Japan			
JP3734800000	Nidec Corporation	0	7.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	0	4.900
Niederlande			
NL0000235190	Airbus SE	0	17.300
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	28.000	28.000
Schweden			
SE0000103699	Hexagon AB	38.560	38.560
Schweiz			
CH0012005267	Novartis AG	0	37.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	16.420	36.420
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	0	2.015
US0718131099	Baxter International Inc.	0	20.000
US09062X1037	Biogen Inc.	0	5.100
US0970231058	Boeing Corporation	0	6.500
US2786421030	eBay Inc.	27.460	77.460
US2855121099	Electronic Arts Inc.	9.940	17.940
US30303M1027	Facebook Inc.	13.420	46.420
US3377381088	Fiserv Inc.	5.600	25.600
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	0	30.000
US4138751056	Harris Corporation	0	8.000
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	0	60.000
US40434L1052	HP Inc.	28.930	118.930
US4781601046	Johnson & Johnson	0	8.500
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	24.000
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	0	5.280
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	0	15.000
US7551115071	Raytheon Co.	0	5.000
Terminkontrakte			
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	60	120
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	70	70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

WKN 921555
ISIN LU0101442050

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,51	4,11	29,95	138,46

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	28,88 %
Großbritannien	10,32 %
Kanada	8,25 %
Frankreich	7,43 %
Japan	4,78 %
Irland	4,61 %
Schweden	4,61 %
Luxemburg	4,60 %
Finnland	3,97 %
Russland	3,73 %
Spanien	3,64 %
Dänemark	3,01 %
Deutschland	2,75 %
Schweiz	2,68 %
Niederlande	1,42 %
Österreich	1,36 %
Italien	1,02 %
Wertpapiervermögen	97,06 %
Bankguthaben	2,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,01 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 78.074.774,87)	86.402.922,92
Bankguthaben	2.625.377,98
Zinsforderungen	3.393,58
Dividendenforderungen	369.304,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	11.278,80
	89.412.277,98
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.805,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-244.730,18
Sonstige Passiva	-135.816,34
	-384.351,72
Teilfondsvermögen	89.027.926,26
Umlaufende Anteile	812.088,000
Anteilwert	109,63 EUR

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060336014	Novozymes AS	DKK	27.000	0	27.000	306,0000	1.106.720,43	1,24
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	21.000	0	21.000	560,0000	1.575.288,33	1,77
							2.682.008,76	3,01
Deutschland								
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	50.000	0	50.000	24,2800	1.214.000,00	1,36
DE0006636681	va-Q-tec AG	EUR	0	0	90.000	6,3400	570.600,00	0,64
							1.784.600,00	2,00
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	24.000	95,0000	2.280.000,00	2,56
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	32.000	25.000	48.400	26,0000	1.258.400,00	1,41
							3.538.400,00	3,97
Frankreich								
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	0	5.000	12.000	81,1000	973.200,00	1,09
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	16.000	0	16.000	69,9400	1.119.040,00	1,26
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	0	52.000	49,5200	2.575.040,00	2,89
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	21.000	15.000	22.500	86,7200	1.951.200,00	2,19
							6.618.480,00	7,43
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	124.000	14.000	110.000	20,5350	2.622.300,91	2,95
GB0007980591	BP Plc.	GBP	420.000	0	420.000	5,5850	2.723.125,15	3,06
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	60.000	57.000	16,9800	1.123.589,51	1,26
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	26.000	40.000	52.350	44,6100	2.711.090,67	3,05
							9.180.106,24	10,32
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	26.191	0	26.191	175,9300	4.104.197,59	4,61
							4.104.197,59	4,61
Italien								
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	EUR	0	0	50.000	18,2350	911.750,00	1,02
							911.750,00	1,02
Japan								
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	18.000	0	18.000	10.680,0000	1.547.213,18	1,74
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	15.000	0	50.000	2.570,5000	1.034.413,10	1,16
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	0	22.450	9.280,0000	1.676.759,29	1,88
							4.258.385,57	4,78
Kanada								
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	CAD	27.000	6.000	21.000	100,1900	1.402.940,59	1,58
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	435.000	0	435.000	6,2000	1.798.359,67	2,02
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	0	7.000	56.000	70,4800	2.631.779,69	2,96
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	0	0	52.000	43,3100	1.501.713,68	1,69
							7.334.793,63	8,25
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	60.000	0	110.000	18,0580	1.986.380,00	2,23
LU1704650164	Befesa S.A.	EUR	34.000	0	34.000	38,8500	1.320.900,00	1,48
							3.307.280,00	3,71
Niederlande								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	13.000	0	13.000	97,1600	1.263.080,00	1,42
							1.263.080,00	1,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
Österreich								
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	64.000	0	64.000	18,9300	1.211.520,00	1,36
							1.211.520,00	1,36
Russland								
RU0009062467	Gazprom Neft JSC	RUB	200.000	0	200.000	324,2500	879.442,47	0,99
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	8.000	7.000	12.500	5.437,0000	921.651,64	1,04
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	100.000	200.000	557,8000	1.512.885,15	1,70
							3.313.979,26	3,73
Schweden								
SE0011337708	AAK AB	SEK	0	0	69.000	138,6800	918.878,02	1,03
SE0011088665	Boliden AB	SEK	25.000	0	65.000	264,6000	1.651.574,37	1,86
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	30.000	16.000	485,0000	745.172,23	0,84
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	SEK	38.000	52.000	26.000	314,8000	785.964,64	0,88
							4.101.589,26	4,61
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	19.200	139,1000	2.388.623,56	2,68
							2.388.623,56	2,68
Spanien								
ES0118900010	Ferrovial S.A.	EUR	9.076	0	91.367	20,8800	1.907.742,96	2,14
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	2.428	0	87.428	15,2600	1.334.151,28	1,50
							3.241.894,24	3,64
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	40.000	45.000	40.000	40,8800	1.456.488,82	1,64
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	24.000	123,1800	2.633.223,48	2,96
US2358511028	Danaher Corporation	USD	4.500	4.000	11.458	132,0200	1.347.363,64	1,51
US26078J1007	Dowdupont Inc.	USD	0	16.000	56.000	53,3100	2.659.089,69	2,99
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.000	0	15.500	176,5400	2.437.311,84	2,74
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	29.000	0	29.000	80,8000	2.087.111,43	2,34
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	17.000	0	17.000	83,8900	1.270.268,10	1,43
US42809H1077	Hess Corporation	USD	6.500	0	27.500	60,2300	1.475.305,07	1,66
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	0	16.800	158,9200	2.378.067,16	2,67
US6550441058	Noble Energy Inc.	USD	22.000	0	64.000	24,7300	1.409.744,37	1,58
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	13.500	99,3800	1.195.003,12	1,34
US7185461040	Phillips 66	USD	0	0	21.000	95,1700	1.780.146,08	2,00
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	5.000	0	39.670	35,2700	1.246.246,46	1,40
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	23.000	0	23.000	41,5500	851.206,91	0,96
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	16.000	0	16.000	103,9100	1.480.858,64	1,66
							25.707.434,81	28,88
Börsengehandelte Wertpapiere							84.948.122,92	95,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	10.000	0	30.000	22,2000	666.000,00	0,75
							666.000,00	0,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							666.000,00	0,75
Aktien, Anrechte und Genussscheine							85.614.122,92	96,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)	
						EUR		
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	EUR	0	0	8.500	92,8000	788.800,00	0,89
						788.800,00	0,89	
Investmentfondsanteile						788.800,00	0,89	
Wertpapiervermögen						86.402.922,92	97,06	
Bankguthaben - Kontokorrent						2.625.377,98	2,95	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-374,64	-0,01	
Teilfondsvermögen in EUR						89.027.926,26	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.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
				EUR	
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.500.000,00	4.758.600,00	4.086.897,66	4,59
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.481.400,00	3.500.000,00	3.968.433,17	4,46

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Norwegische Krone	NOK	1	9,6680
Russischer Rubel	RUB	1	73,7399
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,1868
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Brasilien			
US91912E1055	Vale S.A. ADR	70.000	70.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	0	41.300
DE0005909006	Bilfinger SE	0	22.000
DE000552004	Dte. Post AG	0	45.000
DE0007236101	Siemens AG	0	16.500
Frankreich			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	34.000
Großbritannien			
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	0	46.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	0	25.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	89.000
GB0001500809	Tullow Oil Plc.	0	300.000
Irland			
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	37.000	37.000
Japan			
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	36.000	36.000
Kanada			
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	6.100	23.100
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	0	35.000
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	0	90.000
Norwegen			
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	430.000	430.000
Österreich			
AT0000937503	voestalpine AG	40.000	40.000
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	0	125.000
Russland			
RU0007252813	Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO	0	600.000
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	0	6.500
Schweiz			
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	45.000	45.000
Spanien			
ES06189009C8	Ferrovial S.A. BZR 20.11.18	89.291	89.291
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	85.000	85.000
Südafrika			
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	112.456	112.456
Vereinigte Staaten von Amerika			
US03852U1060	Aramark	0	22.000
US25179M1036	Devon Energy Corporation	15.000	50.000
US2910111044	Emerson Electric Co.	0	32.500
US3434121022	Fluor Corporation	0	23.000
US3665051054	Garrett Motion Inc.	1.680	1.680
US5962781010	Middleby Corporation	0	8.500
US74005P1049	Praxair Inc.	4.000	26.191
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	2.800	2.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 2019. 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 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.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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 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 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 Teilfondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Teilfonds haben zum 31. März 2019 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 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 Umbrella-Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Umbrella-Fonds erbringen.

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	663.427,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	0,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	663.427,17	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	663.427,17	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)	28.016,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	657.213,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	7.958,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	7.674,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.646,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds			
			0,22 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name		Frankreich, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			685.230,05

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	685.230,05

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	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	323,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	381,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	311,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	70,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte 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 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

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: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	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	19.081,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	18.431,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.333,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	98,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte 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 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

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
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 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) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer

UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de