



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

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 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.400 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade - Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es,

die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebe (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

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.

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

**Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2020**

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 460.573.152,68)	578.212.449,97
Bankguthaben	12.390.635,73
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	287.448,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	201.319,64
Zinsforderungen	7.359,96
Dividendenforderungen	748.227,67
Forderungen aus Anteilverkäufen	994.027,36
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	550.182,37
	593.391.651,43
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-180.270,71
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.520,42
Zinsverbindlichkeiten	-4.642,84
Sonstige Passiva	-1.139.259,19
	-1.331.693,16
Fondsvermögen	592.059.958,27

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
3,43	4,76	8,76	175,05

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	65,20 %
Japan	9,01 %
Schweiz	7,43 %
Deutschland	2,97 %
Australien	2,71 %
Großbritannien	2,39 %
Dänemark	2,17 %
Niederlande	2,13 %
Spanien	1,87 %
Irland	1,49 %
Frankreich	1,04 %
Italien	0,70 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	99,11 %
Bankguthaben	0,77 %
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 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 237.659.577,76)	327.716.159,20
Bankguthaben	2.531.898,97
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	162.766,61
Zinsforderungen	6.489,11
Dividendenforderungen	447.752,55
Forderungen aus Anteilverkäufen	471.115,08
	331.336.181,52
Sonstige Passiva	-536.250,52
	-536.250,52
Teilfondsvermögen	330.799.931,00
Umlaufende Anteile	2.730.551,000
Anteilwert	121,15 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

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	296,6800	6.208.079,91	1,88
AU000000OPT2	Opthea Ltd.	AUD	0	0	2.500.000	1,9600	2.734.222,42	0,83
							8.942.302,33	2,71
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	0	0	100.000	165,2000	2.213.854,01	0,67
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	0	0	34.000	303,8000	1.384.221,60	0,42
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	65.000	409,1500	3.563.976,63	1,08
							7.162.052,24	2,17
Deutschland								
DE0005664809	Evotec SE ²⁾	EUR	0	0	172.500	20,4300	3.524.175,00	1,07
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	15.000	60,2000	903.000,00	0,27
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	20.000	33,9300	678.600,00	0,21
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	50.000	93,6200	4.681.000,00	1,42
							9.786.775,00	2,97
Frankreich								
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	42.929	80,1400	3.440.330,06	1,04
							3.440.330,06	1,04
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	31.546	72,1600	2.573.320,55	0,78
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	33.154	281.846	15,1460	4.825.728,60	1,46
GB00BDFBVT43	Oxford Biomedica Plc.	GBP	79.806	0	79.806	5,3900	486.269,88	0,15
							7.885.319,03	2,39
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	60.000	90,1800	4.931.911,40	1,49
							4.931.911,40	1,49
Italien								
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	EUR	0	0	15.000	120,7000	1.810.500,00	0,55
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals S.p.A. ²⁾	CHF	0	0	100.000	5,3600	504.993,40	0,15
							2.315.493,40	0,70
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	0	460.000	1.671,0000	6.490.909,55	1,96
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	144.680	0	144.680	12.500,0000	15.271.784,57	4,62
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	0	64.000	3.195,0000	1.726.720,77	0,52
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	0	0	64.000	1.562,0000	844.174,60	0,26
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	64.000	1.858,0000	1.004.146,22	0,30
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	0	0	32.000	7.846,0000	2.120.164,50	0,64
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	83.900	3.308,0000	2.343.682,29	0,71
							29.801.582,50	9,01
Niederlande								
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	112.009	183.282	113.727	36,6100	4.163.545,47	1,26
NL0011327523	Wright Medical Group NV	USD	0	0	110.000	28,6500	2.872.573,15	0,87
							7.036.118,62	2,13
Schweiz								
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	130.000	79,8500	9.780.007,54	2,96
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	50.000	314,0500	14.794.139,82	4,47
							24.574.147,36	7,43
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	200.000	31,0000	6.200.000,00	1,87
							6.200.000,00	1,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	0	70.000	78,9100	5.034.819,07	1,52
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	0	140.000	76,1900	9.722.541,25	2,94
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	15.000	89,7900	1.227.645,61	0,37
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	0	35.000	202,7300	6.467.550,82	1,96
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	0	50.000	227,0400	10.347.279,19	3,13
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	0	60.000	81,1900	4.440.251,57	1,34
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	0	10.000	316,3800	2.883.784,52	0,87
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	0	0	40.000	84,5000	3.080.849,51	0,93
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	185.000	32,6300	5.502.278,73	1,66
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	85.000	0	130.000	55,7400	6.604.867,38	2,00
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. -Nachbesserungsrechte-	USD	85.000	0	85.000	3,8000	294.412,54	0,09
US1513581017	Centene Corporation	USD	0	0	80.000	59,4100	4.332.148,39	1,31
US1567821046	Cerner Corporation	USD	0	0	18.000	62,9900	1.033.470,06	0,31
US1255231003	Cigna Corporation	USD	0	0	55.000	177,1800	8.882.417,28	2,69
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	0	75.000	59,3300	4.055.920,15	1,23
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	55.000	138,7200	6.954.334,15	2,10
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	USD	0	0	11.200	14,9400	152.518,46	0,05
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	10.591	99.409	74,7600	6.774.056,00	2,05
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	40.000	314,0200	11.449.093,06	3,46
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	0	5.000	495,2100	2.256.904,57	0,68
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	175.000	131,1300	20.916.735,01	6,32
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	13.415	226.585	76,9400	15.890.483,89	4,80
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	410.000	32,6400	12.197.976,48	3,69
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	10.000	488,2900	4.450.733,75	1,35
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	0	60.000	166,4900	9.105.277,55	2,75
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	51.000	283,6000	13.183.483,73	3,99
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	50.000	249,3800	11.365.417,92	3,44
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	90.000	237,9500	19.520.098,44	5,90
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	70.000	117,6900	7.509.160,51	2,27
							215.636.509,59	65,20
Börsengehandelte Wertpapiere							327.712.541,53	99,11
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT000A10BA2	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							3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							327.716.159,20	99,11
Wertpapiervermögen							327.716.159,20	99,11
Bankguthaben - Kontokorrent							2.531.898,97	0,77
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							551.872,83	0,12
Teilfondsvermögen in EUR							330.799.931,00	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.827.441,26	0,85
GBP/EUR	Währungskäufe	2.135.960,00	2.413.688,67	0,73
USD/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	10.928.941,84	3,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE0006632003	MorphoSys AG	0	15.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US1510201049	Celgene Corporation	0	85.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Vereinigte Staaten von Amerika			
US25456K1016	Diplomat Pharmacy Inc.	0	115.000

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-3,03	4,75	32,09	227,67

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	73,67 %
Deutschland	5,42 %
Niederlande	4,36 %
Japan	3,84 %
Cayman Inseln	2,80 %
Irland	2,78 %
Schweden	0,94 %
Frankreich	0,65 %
Finnland	0,56 %
Kanada	0,46 %
Wertpapiervermögen	95,48 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben	4,35 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 162.609.817,21)	195.887.421,65
Bankguthaben	8.930.697,42
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	287.448,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	38.553,03
Dividendenforderungen	59.667,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	511.475,12
	205.715.263,65
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-180.270,71
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-5.053,06
Zinsverbindlichkeiten	-4.642,84
Sonstige Passiva	-333.447,10
	-523.413,71
Teilfondsvermögen	205.191.849,94
Umlaufende Anteile	1.901.359,577
Anteilwert	107,92 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

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	18.000	2.000	16.000	194,4800	2.836.277,46	1,38
							2.836.277,46	1,38
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	140.000	13,4300	1.880.200,00	0,92
DE0007164600	SAP SE	EUR	21.000	0	50.069	102,8000	5.147.093,20	2,51
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	18.000	0	39.000	104,6500	4.081.350,00	1,99
							11.108.643,20	5,42
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	400.000	2,8690	1.147.600,00	0,56
							1.147.600,00	0,56
Frankreich								
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	20.000	0	20.000	67,1800	1.343.600,00	0,65
							1.343.600,00	0,65
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	10.000	0	38.360	163,2600	5.708.370,80	2,78
							5.708.370,80	2,78
Japan								
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	9.755,0000	1.647.511,84	0,80
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	60.000	3.143,0000	1.592.454,04	0,78
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	3.230	0	6.460	34.830,0000	1.900.016,04	0,93
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	20.000	0	40.000	5.472,0000	1.848.320,82	0,90
JP3932000007	Yaskawa Electric Corporation	JPY	0	0	35.000	2.976,0000	879.573,72	0,43
							7.867.876,46	3,84
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	2.500	0	2.500	589,6200	944.056,62	0,46
							944.056,62	0,46
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	2.000	0	2.000	770,6000	1.541.200,00	0,75
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	10.000	0	24.000	242,4500	5.818.800,00	2,84
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	80.000	85.000	80.000	19,8750	1.590.000,00	0,77
							8.950.000,00	4,36
Schweden								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	80.000	0	258.450	81,0600	1.927.921,98	0,94
							1.927.921,98	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	15.000	0	40.000	59,4800	2.168.626,38	1,06
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	4.000	3.000	25.620	318,2400	7.431.691,55	3,62
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	45.000	25.000	90.000	45,4800	3.730.926,99	1,82
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	200	0	2.010	1.161,9500	2.128.811,87	1,04
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	7.263	79.647	254,2900	18.460.883,81	9,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	30.000	10.000	59.730	45,8200	2.494.602,68	1,22
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	0	15.000	156,1000	2.134.263,06	1,04
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	35.000	32,6300	1.040.971,65	0,51
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	11.000	18.500	16.990	237,1000	3.671.797,47	1,79
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	25.000	75.000	133.910	39,3100	4.798.106,01	2,34
US1773761002	Citrix Systems Inc.	USD	7.000	0	7.000	141,5500	903.153,77	0,44
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	12.000	138,4100	1.513.918,51	0,74
US23355L1061	DXC Technology Co.	USD	50.000	0	50.000	13,0500	594.749,79	0,29
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	0	40.000	121,6400	4.434.964,91	2,16

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	50.000	0	50.000	17,3600	791.176,74	0,39
US4581401001	Intel Corporation	USD	43.000	20.000	159.860	54,1200	7.885.902,11	3,84
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	8.000	10.000	39.070	110,9300	3.950.446,72	1,93
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	4.000	0	8.500	240,0000	1.859.447,63	0,91
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	3.000	0	38.620	241,5600	8.503.369,98	4,14
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	59.000	80.000	76.000	42,0600	2.913.645,06	1,42
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	137.000	157,7100	19.693.984,14	9,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	7.500	6.000	32.750	263,6000	7.868.836,02	3,83
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	75.000	45.000	140.000	48,3300	6.167.350,29	3,01
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	10.000	0	28.950	95,7400	2.526.363,14	1,23
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	45.000	15.000	50.000	67,6500	3.083.128,25	1,50
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	10.000	0	54.630	143,9800	7.169.471,70	3,49
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	8.000	6.000	13.400	286,5800	3.500.293,50	1,71
US8486371045	Splunk Inc.	USD	22.000	0	22.000	126,2300	2.531.273,36	1,23
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	4.000	0	38.760	99,9300	3.530.477,44	1,72
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	15.000	7.000	23.000	89,4900	1.876.100,63	0,91
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	69.920	161,1200	10.268.444,44	5,00
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	87.000	98.000	40.000	41,6200	1.517.455,11	0,74

Börsengehandelte Wertpapiere

151.144.634,71	73,67
192.978.981,23	94,06

Nicht notierte Wertpapiere

Cayman Inseln

US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	USD	35.000	0	65.000	49,0900	2.908.440,42	1,42
--------------	---------------------------	-----	--------	---	--------	---------	--------------	------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

2.908.440,42	1,42
2.908.440,42	1,42
195.887.421,65	95,48
195.887.421,65	95,48

Terminkontrakte

Long-Positionen

USD

Nasdaq 100 Index Future Juni 2020	27	0	27	287.448,73	0,14
-----------------------------------	----	---	----	------------	------

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in EUR

287.448,73	0,14
287.448,73	0,14
287.448,73	0,14
8.930.697,42	4,35
86.282,14	0,03
205.191.849,94	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.276.862,88

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	0	26.000
Frankreich			
FR0000125338	Capgemini SE	0	26.000
FR0000130650	Dassault Systemes SE	0	8.710
Großbritannien			
GB00BDD85M81	Avast Plc.	200.000	200.000
Österreich			
AT0000A18XM4	ams AG	40.000	40.000
Schweiz			
CH0012453913	Temenos AG	0	9.640
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0231351067	Amazon.com Inc.	0	1.000
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	0	13.220
US30303M1027	Facebook Inc.	6.000	6.000
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	50.000
US55087P1049	Lyft Inc.	25.000	40.400
US74736K1016	Qorvo Inc.	33.000	33.000
Terminkontrakte			
USD			
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019		26	66
Nasdaq 100 Index Future März 2020		220	220
Nasdaq 100 Index Future März 2020		30	30

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-20,91	-17,28	-12,95	23,39

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	17,31 %
Russland	8,68 %
Schweden	7,74 %
Großbritannien	7,33 %
Japan	7,21 %
Irland	7,06 %
Frankreich	6,78 %
Deutschland	5,93 %
Kanada	5,92 %
Finnland	5,78 %
Luxemburg	4,29 %
Niederlande	4,00 %
Schweiz	3,10 %
Australien	2,29 %
Dänemark	1,58 %
Norwegen	1,30 %
Spanien	1,11 %
Wertpapiervermögen	97,41 %
Bankguthaben	1,66 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,93 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 60.303.757,71)	54.608.869,12
Bankguthaben	928.039,34
Zinsforderungen	870,85
Dividendenforderungen	240.807,42
Forderungen aus Anteilverkäufen	11.437,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	550.182,37
	56.340.206,26
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.467,36
Sonstige Passiva	-269.561,57
	-272.028,93
Teilfondsvermögen	56.068.177,33
Umlaufende Anteile	623.686,000
Anteilwert	89,90 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

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	0	0	100.000	23,0500	1.286.200,55	2,29
							1.286.200,55	2,29
Dänemark								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	12.000	25.000	12.000	552,6000	888.650,65	1,58
							888.650,65	1,58
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	17.000	0	17.000	37,8000	642.600,00	1,15
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	25.533	24.467	24,7750	606.169,93	1,08
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	36.000	0	36.000	19,0700	686.520,00	1,22
DE0006636681	va-Q-tec AG ³⁾	EUR	0	0	100.000	8,9600	896.000,00	1,60
							2.831.289,93	5,05
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	20.000	9.956	82.044	30,8500	2.531.057,40	4,51
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	20.000	28.400	25,0900	712.556,00	1,27
							3.243.613,40	5,78
Frankreich								
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	3.233	12.767	78,5800	1.003.230,86	1,79
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	8.975	48.025	35,3900	1.699.604,75	3,03
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	3.000	1.911	14.589	75,4000	1.100.010,60	1,96
							3.802.846,21	6,78
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	22.000	26.218	53.782	14,1640	861.144,30	1,54
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	26.000	12.000	14.000	17,6550	279.414,42	0,50
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	31.000	46.000	13,8100	718.132,49	1,28
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	27.000	10.849	53.501	37,1850	2.248.965,28	4,01
							4.107.656,49	7,33
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	55.500	0	55.500	24,8500	1.379.175,00	2,46
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	11.000	12.000	22.000	26,9600	540.625,28	0,96
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	13.246	12.945	173,0000	2.041.277,00	3,64
							3.961.077,28	7,06
Japan								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	26.000	0	26.000	3.143,0000	690.063,42	1,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	6.000	0	28.450	10.730,0000	2.577.824,03	4,60
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	3.500	1.500	2.000	45.750,0000	772.667,01	1,38
							4.040.554,46	7,21
Kanada								
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	CAD	0	9.869	11.131	140,6100	1.002.388,82	1,79
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	0	0	435.000	5,2900	1.473.773,54	2,63
CA87807B1076	TransCanada Corporation	CAD	0	9.000	21.000	62,5500	841.264,25	1,50
							3.317.426,61	5,92
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	11.000	0	50.000	26,6000	1.330.000,00	2,37
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	165.000	96.373	68.627	49,5400	295.235,26	0,53
							1.625.235,26	2,90
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	13.200	2.831	10.369	60,0100	622.243,69	1,11
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	0	8.000	103,5000	828.000,00	1,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	EUR	6.000	0	6.000	47,4200	284.520,00	0,51
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	0	18.234	41.766	12,0400	502.862,64	0,90
							2.237.626,33	4,00
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	100.000	0	370.000	22,6200	726.794,32	1,30
							726.794,32	1,30
Russland								
RU0009062467	Gazprom Neft OAO	RUB	0	0	153.000	305,0000	545.067,82	0,97
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	0	25.000	10.637,5000	3.106.267,49	5,54
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	0	200.000	520,5000	1.215.933,99	2,17
							4.867.269,30	8,68
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	69.000	161,9000	1.028.021,64	1,83
SE0012455673	Boliden AB	SEK	37.000	0	37.000	181,3000	617.313,60	1,10
SE0009922164	Essity AB	SEK	15.000	7.612	42.388	306,0000	1.193.632,60	2,13
SE0000310336	Swedish Match AB	SEK	35.000	6.296	28.704	568,0000	1.500.365,52	2,68
							4.339.333,36	7,74
Schweiz								
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	6.000	28.831	52.169	35,3600	1.737.983,64	3,10
							1.737.983,64	3,10
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	2.743	18.933	74.360	8,3320	619.567,52	1,11
							619.567,52	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	7.886	16.114	72,4600	1.064.278,95	1,90
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	1.077	10.381	138,4100	1.309.665,67	2,34
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	USD	15.000	5.413	28.253	34,1000	878.158,14	1,57
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	2.286	9.514	133,7900	1.160.220,64	2,07
US4851703029	Kansas City Southern	USD	5.000	0	5.000	127,1800	579.619,00	1,03
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	13.500	86,8300	1.068.457,75	1,91
US7185461040	Phillips 66	USD	5.000	4.147	21.853	53,6500	1.068.647,75	1,91
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	7.000	0	7.000	94,3300	601.868,56	1,07
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	USD	0	1.484	14.516	92,5600	1.224.684,12	2,18
US88579Y1010	3M Co.	USD	6.000	0	6.000	136,5100	746.568,23	1,33
							9.702.168,81	17,31
Börsengehandelte Wertpapiere							53.335.294,12	95,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	0	10.000	20.000	24,6000	492.000,00	0,88
							492.000,00	0,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							492.000,00	0,88
Aktien, Anrechte und Genussscheine							53.827.294,12	96,02
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities	EUR	0	0	8.500	91,9500	781.575,00	1,39
							781.575,00	1,39
Investmentfondsanteile							781.575,00	1,39
Wertpapiervermögen							54.608.869,12	97,41
Bankguthaben - Kontokorrent							928.039,34	1,66
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							531.268,87	0,93
Teilfondsvermögen in EUR							56.068.177,33	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.

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Cayman Inseln			
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	100.000	100.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	35.000	35.000
DE000BAY0017	Bayer AG	0	14.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG	0	14.000
Frankreich			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	62.000
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	0	12.000
Großbritannien			
GB0007980591	BP Plc.	0	300.000
Japan			
JP3783600004	East Japan Railway Co.	0	18.000
JP3539250005	THK Co. Ltd.	0	45.000
Kanada			
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	0	20.000
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	0	30.000
Luxemburg			
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	0	56.000
Österreich			
AT0000831706	Wienerberger AG	0	64.000
Russland			
RU0007661625	Gazprom PJSC	0	275.000
Spanien			
ES0118900010	Ferrovial S.A.	553	35.389
ES06189009E4	Ferrovial S.A. BZR 20.11.19	34.836	34.836
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	90.550	90.550
Südafrika			
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	0	55.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0374111054	Apache Corporation	80.000	80.000
US22052L1044	Corteva Inc.	0	25.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US2605571031	Dow Inc.	40.000	40.000
US2788651006	Ecolab Inc.	0	5.000
US26875P1012	EOG Resources Inc.	0	21.500
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	0	20.000
US42809H1077	Hess Corporation	0	28.200
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	23.000	23.000
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	0	39.670

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien

ES0173516172	Repsol S.A.	2.744	2.744
--------------	-------------	-------	-------

Terminkontrakte

EUR

STOXX Industrial G&S Index Future März 2020	30	30
STOXX 600 Chemicals Index Future März 2020	40	40

USD

E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	15	15
---------------------------------------	----	----

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

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 2020. 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 Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Teilfonds UniSector: BioPharma und UniSector: BasicIndustries haben zum 31. März 2020 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.

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	3.640.439,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.524.175,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	116.264,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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)	3.524.175,00	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	116.264,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DEM EUR RUB 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	206.824,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.716.931,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	14.796,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	15.302,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	14.216,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.086,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,61 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds 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 Fonds	1,11 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	STMicroelectronics N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.327.400,00
2. Name	ENEL S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	932.210,00
3. Name	LUKOIL PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	243.488,57
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	206.824,86
5. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	133.145,82
6. Name	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	61.565,32
7. Name	Severstal PAO
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.121,33

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	3.923.755,90

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 Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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 Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	947.880,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.947,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	7.842,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.636,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	206,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	947.880,56

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	947.880,56

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 Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	139.077,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	139.077,12	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	139.077,12	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	165.761,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.272,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	4.133,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.105,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,25 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.761,52

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	165.761,52

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 Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
 Commodities-Invest
 FairWorldFonds
 LIGA Portfolio Concept
 LIGA-Pax-Cattolico-Union
 LIGA-Pax-Corporates-Union
 LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
 PE-Invest SICAV
 PrivatFonds: Konsequent
 PrivatFonds: Konsequent pro
 PrivatFonds: Nachhaltig
 Quoniam Funds Selection SICAV
 SpardaRentenPlus
 UniAbsoluterErtrag
 UniAnlageMix: Konservativ
 UniAsia
 UniAsiaPacific
 UniAusschüttung
 UniAusschüttung Konservativ
 UniDividendenAss
 UniDynamicFonds: Europa
 UniDynamicFonds: Global
 UniEM Fernost
 UniEM Global
 UniEM Osteuropa
 UniEuroAnleihen
 UniEuroAspirant
 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
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
 UniEuroSTOXX 50
 UniExtra: EuroStoxx 50
 UniFavorit: Aktien Europa
 UniFavorit: Renten
 UniGarant: Aktien Welt (2020)
 UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
 UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
 UniGarant: Nordamerika (2021)
 UniGarant: Rohstoffe (2020)
 UniGarantTop: Europa
 UniGarantTop: Europa II
 UniGarantTop: Europa III
 UniGarantTop: Europa IV
 UniGarantTop: Europa V
 UniGarant80: Dynamik
 UniGarant95: Aktien Welt (2020)
 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 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 Yield
 UniMarktführer
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOpti4
 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 Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
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
UniWirtschaftsAspirant

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de