Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht zum 30. September 2019
UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Jahresbericht des Umbrella UniSector	5
UniSector: BioPharma	6
UniSector: HighTech	11
UniSector: BasicIndustries	17
Erläuterungen zum Bericht	23
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	25
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	27
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	38

Hinweis
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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 €uro 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 profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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.

UniSector

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 444.666.344,69)	577.380.857,90
Bankguthaben	14.154.331,19
Sonstige Bankguthaben	55.384,83
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	637.952,28
Dividendenforderungen	681.878,86
Forderungen aus Anteilverkäufen	280.789,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.347.847,15
	597.539.041,23
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-49.872,04
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-62.489,68
Zinsverbindlichkeiten	-16.853,94
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.603.362,32
Sonstige Passiva	-962.170,27
	-3.694.748,25
Fondsvermögen	**593.844.292,98**

Veränderung des Fondsvermögens
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	572.735.946,65
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.247.136,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	139.492,88
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	61.334.697,03
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-51.024.323,65
Realisierte Gewinne	46.260.828,06
Realisierte Verluste	-25.630.263,60
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	551.916,47
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	-5.117.377,70
Ausschüttung	-3.159.486,49
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**593.844.292,98**

Aufwands- und Ertragsrechnung
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	7.712.479,58
Erträge aus Investmentanteilen	5.185,00
Bankzinsen	69.788,79
Erträge aus Wertpapierleihe	49.806,87
Sonstige Erträge	452.270,43
Ertragsausgleich	-7.572,57
Erträge insgesamt	**8.281.958,10**
Verwaltungsvergütung	-8.641.990,53
Pauschalgebühr	-1.394.848,75
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.566,99
Veröffentlichungskosten	-18.737,27
Taxe d'abonnement	-278.884,08
Sonstige Aufwendungen	-58.146,84
Aufwandsausgleich	-131.920,31
Aufwendungen insgesamt	**-10.529.094,77**
Ordentlicher Nettoaufwand	**-2.247.136,67**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

WKN 921556
ISIN LU0101441086

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BioPharma ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international in Aktien von Unternehmen aus der Pharma-, Gesundheits- und der Biotechnologiebranche investiert. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genauso Kaufkriterien dar, wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven. Des Weiteren können auch Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikate und Optionsscheine gehalten werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BioPharma investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 68 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie in den Euroländern mit jeweils 12 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio vollständig auf dem Gesundheitswesen.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 91 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 70 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BioPharma nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,29	0,75	16,36	203,13

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	66,85 %
Schweiz	7,42 %
Japan	4,32 %
Deutschland	3,75 %
Australien	3,32 %
Großbritannien	2,75 %
Niederlande	2,39 %
Irland	1,87 %
Dänemark	1,84 %
Spanien	1,69 %
Frankreich	1,14 %
Italien	0,66 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	**98,00 %**
Bankguthaben	**1,85 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,15 %**
Teilfondsvermögen	**100,00 %**

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	279,53	2.544	-0,05	109,89
30.09.2018	326,48	2.783	27,43	117,30
30.09.2019	319,63	2.720	-6,42	117,51

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens
zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 232.818.389,30)	313.271.947,05
Bankguthaben	5.905.453,67
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	545.530,07
Dividendenforderungen	395.590,51
Forderungen aus Anteilverkäufen	68.573,70
	320.187.095,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-31.500,22
Zinsverbindlichkeiten	-6.776,43
Sonstige Passiva	-515.866,95
	-554.143,60
Teilfondsvermögen	**319.632.951,40**
Umlaufende Anteile	2.719.999,000
Anteilwert	117,51 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	326.477.668,43
Ordentlicher Nettoertrag	-1.491.583,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-9.375,99
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	22.595.456,74
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-29.014.087,88
Realisierte Gewinne	14.825.029,78
Realisierte Verluste	-11.179.382,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.245.091,39
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.044.540,16
Ausschüttung	-1.771.325,44
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**319.632.951,40**

Aufwands- und Ertragsrechnung
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	3.838.615,59
Bankzinsen	21.277,24
Erträge aus Wertpapierleihe	16.445,30
Sonstige Erträge	424.967,42
Ertragsausgleich	-3.519,65
Erträge insgesamt	**4.297.785,90**
Verwaltungsvergütung	-4.837.768,72
Pauschalgebühr	-780.273,32
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.522,33
Veröffentlichungskosten	-6.270,20
Taxe d'abonnement	-155.451,56
Sonstige Aufwendungen	-20.978,68
Aufwandsausgleich	12.895,64
Aufwendungen insgesamt	**-5.789.369,17**
Ordentlicher Nettoertrag	**-1.491.583,27**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**67.595,47**
Laufende Kosten in Prozent [1)]	**1,87**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.783.345,000
Ausgegebene Anteile	198.265,000
Zurückgenommene Anteile	-261.611,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**2.719.999,000**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 30. September 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	233,6900	5.423.216,16	1,70
AU000000OPT2	Opthea Ltd.	AUD	1.500.000	0	2.500.000	3,3500	5.182.870,23	1,62
							10.606.086,39	**3,32**
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S [2]	DKK	180.000	140.000	100.000	113,5000	1.520.245,38	0,48
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	40.000	6.000	34.000	278,1000	1.266.478,25	0,40
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	65.000	352,1500	3.065.906,32	0,96
							5.852.629,95	**1,84**
Deutschland								
DE0005664809	Evotec SE [2]	EUR	12.500	0	172.500	20,4200	3.522.450,00	1,10
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	30.000	85.000	15.000	61,7000	925.500,00	0,29
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	99.000	180.000	20.000	42,8950	857.900,00	0,27
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	20.000	50.000	103,3500	5.167.500,00	1,62
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	0	15.000	101,1000	1.516.500,00	0,47
							11.989.850,00	**3,75**
Frankreich								
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	42.929	85,0600	3.651.540,74	1,14
							3.651.540,74	**1,14**
Großbritannien								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	0	0	31.546	72,6100	2.589.660,89	0,81
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	35.000	315.000	17,4460	6.213.103,45	1,94
							8.802.764,34	**2,75**
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	15.000	60.000	108,6200	5.978.534,08	1,87
							5.978.534,08	**1,87**
Italien								
IT0003492391	DiaSorin S.p.A.	EUR	0	0	15.000	106,7000	1.600.500,00	0,50
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals S.p.A. [2]	CHF	0	0	100.000	5,6300	517.986,94	0,16
							2.118.486,94	**0,66**
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	110.000	460.000	1.538,5000	6.007.918,76	1,88
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	0	64.000	2.602,0000	1.413.695,86	0,44
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	48.000	16.000	64.000	1.456,0000	791.061,17	0,25
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	64.000	1.878,0000	1.020.338,52	0,32
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	16.000	0	32.000	7.232,0000	1.964.613,46	0,61
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	83.900	0	83.900	3.690,0000	2.628.191,74	0,82
							13.825.819,51	**4,32**
Niederlande								
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	185.000	30,0400	5.557.400,00	1,74
NL0011327523	Wright Medical Group NV	USD	30.000	0	110.000	20,6300	2.081.735,62	0,65
							7.639.135,62	**2,39**
Schweiz								
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	130.000	86,5400	10.350.722,24	3,24
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	15.000	0	50.000	290,4500	13.361.394,79	4,18
							23.712.117,03	**7,42**
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	260.000	60.000	200.000	27,0400	5.408.000,00	1,69
							5.408.000,00	**1,69**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen % 1)
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	0	70.000	83,6700	5.372.809,83	1,68
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	0	140.000	75,7200	9.724.612,42	3,04
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	15.000	0	15.000	97,9400	1.347.674,53	0,42
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	30.000	35.000	193,5100	6.213.053,85	1,94
US0367521038	Anthem Inc.	USD	12.500	0	50.000	240,1000	11.012.751,12	3,45
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	60.000	97.500	60.000	87,4700	4.814.420,70	1,51
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	22.000	10.000	232,8200	2.135.767,36	0,67
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	10.000	0	40.000	67,4000	2.473.167,60	0,77
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	105.000	0	185.000	40,6900	6.905.467,39	2,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	0	45.000	50,7100	2.093.340,06	0,65
US1510201049	Celgene Corporation	USD	20.000	0	85.000	99,3000	7.742.867,63	2,42
US15135B1017	Centene Corporation	USD	80.000	0	80.000	43,2600	3.174.754,61	0,99
US1567821046	Cerner Corporation	USD	0	0	18.000	68,1700	1.125.639,85	0,35
US1255231003	Cigna Corporation New	USD	63.762	8.762	55.000	151,7900	7.658.425,83	2,40
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	75.000	0	75.000	63,0700	4.339.280,80	1,36
US25456K1016	Diplomat Pharmacy Inc.	USD	0	0	115.000	4,9000	516.925,05	0,16
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	0	55.000	111,8300	5.642.280,52	1,77
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	USD	11.200	0	11.200	27,8800	286.447,11	0,09
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	100.000	165.000	110.000	63,3800	6.395.560,04	2,00
US4448591028	Humana Inc.	USD	3.000	0	40.000	255,6700	9.381.524,63	2,94
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	5.000	0	5.000	539,9300	2.476.515,92	0,77
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	45.985	25.985	175.000	129,3800	20.770.112,82	6,50
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	30.000	240.000	84,1800	18.533.345,55	5,80
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	45.000	410.000	35,9300	13.513.714,34	4,23
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	10.000	0	10.000	277,4000	2.544.720,67	0,80
US8636671013	Stryker Corporation	USD	40.300	0	60.000	216,3000	11.905.329,79	3,72
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	51.000	291,2700	13.626.979,17	4,26
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	50.000	217,3200	9.967.892,85	3,12
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	75.000	0	90.000	169,4200	13.987.524,07	4,38
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	20.000	0	70.000	124,5900	8.000.458,67	2,50
							213.683.364,78	**66,85**
Börsengehandelte Wertpapiere							**313.268.329,38**	**98,00**
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT0000A10BA2	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 Genussscheine							**313.271.947,05**	**98,00**
Wertpapiervermögen							**313.271.947,05**	**98,00**
Bankguthaben - Kontokorrent							**5.905.453,67**	**1,85**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							**455.550,68**	**0,15**
Teilfondsvermögen in EUR							**319.632.951,40**	**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 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.760.697,24	0,86
GBP/EUR	Währungskäufe	2.250.775,00	2.542.602,16	0,80
USD/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	10.988.678,91	3,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 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			
DK0060448595	Coloplast AS	0	40.000
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	0	67.390
Irland			
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	0	17.000
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	100.000
Schweiz			
CH0432492467	Alcon AG	26.000	26.000
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
US4523271090	Illumina Inc.	0	10.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU00000OPTO8	Opthea Ltd./Opthea Ltd. WTS v.14(2018)	0	2.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

WKN 921559
ISIN LU0101441672

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: HighTech ist ein Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen. Daneben kann in Indexzertifikaten und Optionsscheinen investiert werden. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Computer, Software und Technologie handelt es sich vorwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Biotechnologie, Arzneimittel, Chemikalien, Computer- und Büroausstattung, Unterhaltungselektronik, Kommunikationsausrüstung, elektronische Komponenten und deren Zubehör, der Halbleiterindustrie, der Luft- und Raumfahrt sowie der Photonentechnologie. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertenwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt. Mit Wirkung zum 01. Oktober 2018 kam es zu einer Änderung des Vergleichsindex, aufgrund einer Anpassung der Sektor-Indizes von MSCI. Daraus resultiert die Anpassung des Vergleichsindex auf den MSCI World Information Technology 10/40.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: HighTech investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 80 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 14 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 94 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 88 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 82 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: HighTech nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,33 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
8,02	7,83	55,96	308,44

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	77,00 %
Deutschland	5,16 %
Japan	3,19 %
Irland	2,69 %
Niederlande	2,52 %
Frankreich	2,12 %
Finnland	1,00 %
Schweiz	0,80 %
Schweden	0,70 %
Cayman Inseln	0,62 %
Wertpapiervermögen	**95,80 %**
Terminkontrakte	**-0,03 %**
Bankguthaben	**3,22 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**1,01 %**
Teilfondsvermögen	**100,00 %**

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	102,39	1.197	15,61	85,51
30.09.2018	150,04	1.441	23,00	104,10
30.09.2019	186,02	1.667	23,38	111,60

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens
zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 135.312.932,18)	178.219.672,88
Bankguthaben	5.988.996,39
Sonstige Bankguthaben	55.384,83
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	92.422,21
Dividendenforderungen	86.567,62
Forderungen aus Anteilverkäufen	211.986,64
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.347.847,15
	189.002.877,72
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-5.107,22
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-62.489,68
Zinsverbindlichkeiten	-8.419,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.603.362,32
Sonstige Passiva	-304.691,82
	-2.984.070,79
Teilfondsvermögen	**186.018.806,93**
Umlaufende Anteile	1.666.777,577
Anteilwert	111,60 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	150.044.050,00
Ordentlicher Nettoertrag	-1.548.259,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich	118.030,21
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	31.939.289,38
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.561.129,57
Realisierte Gewinne	23.176.052,71
Realisierte Verluste	-6.317.775,77
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.809.036,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-223.138,88
Ausschüttung	-799.275,72
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**186.018.806,93**

Aufwands- und Ertragsrechnung
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	1.429.731,45
Bankzinsen	41.485,01
Erträge aus Wertpapierleihe	12.325,74
Sonstige Erträge	25.840,59
Ertragsausgleich	116.927,99
Erträge insgesamt	**1.626.310,78**
Verwaltungsvergütung	-2.435.740,55
Pauschalgebühr	-392.945,74
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.522,33
Veröffentlichungskosten	-6.270,19
Taxe d'abonnement	-80.374,88
Sonstige Aufwendungen	-22.758,17
Aufwandsausgleich	-234.958,20
Aufwendungen insgesamt	**-3.174.570,06**
Ordentlicher Nettoertrag	**-1.548.259,28**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**147.126,92**
Laufende Kosten in Prozent [1)]	**1,90**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.441.354,577
Ausgegebene Anteile	310.916,000
Zurückgenommene Anteile	-85.493,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.666.777,577**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	26.000	0	26.000	40,7600	1.059.760,00	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	260.000	155.000	140.000	16,5120	2.311.680,00	1,24
DE0007164600	SAP SE	EUR	27.860	29.441	29.069	107,8800	3.135.963,72	1,69
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	21.000	0	21.000	146,7500	3.081.750,00	1,66
							9.589.153,72	**5,16**
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	400.000	0	400.000	4,6500	1.860.000,00	1,00
							1.860.000,00	**1,00**
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	8.000	0	26.000	108,1000	2.810.600,00	1,51
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	15.710	7.000	8.710	130,7500	1.138.832,50	0,61
							3.949.432,50	**2,12**
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	21.260	0	28.360	192,3500	5.004.170,26	2,69
							5.004.170,26	**2,69**
Japan								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	60.000	0	60.000	4.023,0000	2.049.132,32	1,10
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.000	1.500	3.230	66.900,0000	1.834.414,01	0,99
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	25.000	17.500	20.000	5.185,0000	880.334,00	0,47
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	JPY	35.000	0	35.000	3.965,0000	1.178.094,03	0,63
							5.941.974,36	**3,19**
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	EUR	13.000	9.000	14.000	227,2500	3.181.500,00	1,71
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	80.000	55.000	85.000	17,7300	1.507.050,00	0,81
							4.688.550,00	**2,52**
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	108.450	180.000	178.450	78,6600	1.309.642,29	0,70
							1.309.642,29	**0,70**
Schweiz								
CH0012453913	Temenos AG	CHF	9.640	0	9.640	167,0000	1.481.166,62	0,80
							1.481.166,62	**0,80**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	66.420	61.420	25.000	52,9200	1.213.650,12	0,65
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	9.620	0	24.620	276,2500	6.239.129,44	3,35
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	70.000	0	70.000	28,9900	1.861.572,33	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	900	9.300	1.810	1.221,1400	2.027.578,57	1,09
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.900	1.700	1.000	1.735,9100	1.592.431,89	0,86
US0378331005	Apple Inc.	USD	39.500	25.000	86.910	223,9700	17.856.373,45	9,60
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	71.000	61.000	39.730	49,9000	1.818.665,26	0,98
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	25.000	10.000	15.000	147,7000	2.032.382,35	1,09
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	35.000	0	35.000	40,6900	1.306.439,78	0,70
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	33.500	13.500	24.490	276,0700	6.202.141,36	3,33
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	87.280	40.000	183.910	49,4100	8.335.926,15	4,48
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	15.220	30.000	13.220	60,2650	730.853,41	0,39
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	12.000	144,4300	1.589.909,18	0,85
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	40.000	0	40.000	132,7600	4.871.479,68	2,62
US4592001014	IBM Corporation	USD	35.920	10.000	41.070	145,4200	5.478.762,87	2,95
US4581401001	Intel Corporation	USD	158.310	78.000	136.860	51,5300	6.469.494,36	3,48
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	14.500	10.000	4.500	231,1100	954.036,33	0,51
US55087P1049	Lyft Inc. [2]	USD	30.400	15.000	15.400	40,8400	576.952,57	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen % [1]
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	15.120	0	35.620	271,5700	8.873.794,51	4,77
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	158.000	71.000	97.000	42,8500	3.812.907,07	2,05
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	3.000	137.000	139,0300	17.472.809,83	9,39
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	64.250	49.000	31.250	174,0700	4.990.081,19	2,68
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	104.400	42.500	110.000	55,0300	5.552.976,79	2,99
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	23.950	35.000	18.950	103,5900	1.800.780,20	0,97
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	33.390	34.000	20.000	76,2800	1.399.504,63	0,75
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	USD	54.630	22.000	44.630	148,4400	6.077.311,44	3,27
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	10.900	7.500	11.400	253,8500	2.654.701,40	1,43
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	51.760	17.000	34.760	129,2400	4.121.073,66	2,22
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	21.000	6.000	15.000	109,9600	1.513.072,20	0,81
US92826C8394	VISA Inc.	USD	31.050	0	69.920	172,0100	11.032.876,97	5,93
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	81.000	30.000	51.000	59,6400	2.790.239,43	1,50
							143.249.908,42	**77,00**
Börsengehandelte Wertpapiere							**177.073.998,17**	**95,18**
Nicht notierte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	USD	60.000	30.000	30.000	41,6300	1.145.674,71	0,62
							1.145.674,71	**0,62**
Nicht notierte Wertpapiere							**1.145.674,71**	**0,62**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**178.219.672,88**	**95,80**
Wertpapiervermögen							**178.219.672,88**	**95,80**
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019			40	0	40		-62.489,68	-0,03
							-62.489,68	**-0,03**
Long-Positionen							**-62.489,68**	**-0,03**
Terminkontrakte							**-62.489,68**	**-0,03**
Bankguthaben - Kontokorrent							**5.988.996,39**	**3,22**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							**1.872.627,34**	**1,01**
Teilfondsvermögen in EUR							**186.018.806,93**	**100,00**

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.289.308,11	1,23

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 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			
Cayman Inseln			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	7.000	7.000
US0567521085	Baidu Inc. ADR	18.000	18.000
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
Österreich			
AT0000A18XM4	ams AG	30.000	30.000
Schweden			
SE0000103699	Hexagon AB	38.560	38.560
Schweiz			
CH0025751329	Logitech International S.A.	45.000	45.000
CH0012005267	Novartis AG	0	37.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	0	22.000
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	0	2.015
US0320951017	Amphenol Corporation	4.890	17.890
US0718131099	Baxter International Inc.	0	20.000
US09062X1037	Biogen Inc.	0	5.100
US0970231058	Boeing Corporation	0	6.500
US23355L1061	DXC Technology Co.	15.000	45.000
US2786421030	eBay Inc.	27.460	77.460
US2855121099	Electronic Arts Inc.	9.940	17.940
US30303M1027	Facebook Inc.	18.420	51.420
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
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	0	6.000
US9815581098	Worldpay Inc.	11.520	29.520

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	60	120
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019	211	211
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	70	70
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2019	126	126

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

WKN 921555
ISIN LU0101442050

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BasicIndustries ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international in Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikate und Optionsscheine angelegt. Bei den Emittenten dieses Branchenfonds für Energie, Rohstoffe und Industrie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Energieerzeugung und -versorgung, Gewinnung von Erdöl und Erdgas, Branchen des produzierenden Gewerbes, Recycling, regenerativen Energien, der Chemie-, Papier-, Stahl- und Metallindustrie, dem Maschinen- und Anlagenbau, der Glas- und Keramikindustrie, der Verarbeitung von Steinen und Erden, der Herstellung von Metallerzeugnissen, der Land- und Forstwirtschaft, Fischerei und Bergbau. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BasicIndustries investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Teilfondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war unterjährig in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Nordamerika (41 Prozent) zu den Euroländern mit zuletzt 36 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 31 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 44 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Energiebranche mit 27 Prozent und in der Industrie mit 23 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 71 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 29 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BasicIndustries nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,03 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,60	-0,12	22,78	84,81

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	21,67 %
Frankreich	9,83 %
Kanada	8,23 %
Russland	7,08 %
Großbritannien	6,93 %
Irland	6,33 %
Deutschland	5,62 %
Japan	5,52 %
Finnland	3,97 %
Schweiz	3,84 %
Luxemburg	3,23 %
Spanien	2,52 %
Schweden	2,45 %
Australien	2,44 %
Niederlande	2,04 %
Dänemark	2,02 %
Österreich	1,62 %
Südafrika	1,07 %
Norwegen	0,99 %
Wertpapiervermögen	**97,40 %**
Bankguthaben	**2,56 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,04 %**
Teilfondsvermögen	**100,00 %**

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	72,82	684	-10,02	106,39
30.09.2018	96,21	833	16,71	115,56
30.09.2019	88,19	769	-6,65	114,67

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens
zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 76.535.023,21)	85.889.237,97
Bankguthaben	2.259.881,13
Dividendenforderungen	199.720,73
Forderungen aus Anteilverkäufen	228,68
	88.349.068,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.264,60
Zinsverbindlichkeiten	-1.657,76
Sonstige Passiva	-141.611,50
	-156.533,86
Teilfondsvermögen	**88.192.534,65**
Umlaufende Anteile	769.110,000
Anteilwert	114,67 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	96.214.228,22
Ordentlicher Nettoertrag	792.705,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	30.838,66
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.799.950,91
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.449.106,20
Realisierte Gewinne	8.259.745,57
Realisierte Verluste	-8.133.105,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	115.861,23
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.849.698,66
Ausschüttung	-588.885,33
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**88.192.534,65**

Aufwands- und Ertragsrechnung
im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	2.444.132,54
Erträge aus Investmentanteilen	5.185,00
Bankzinsen	7.026,54
Erträge aus Wertpapierleihe	21.035,83
Sonstige Erträge	1.462,42
Ertragsausgleich	-120.980,91
Erträge insgesamt	**2.357.861,42**
Verwaltungsvergütung	-1.368.481,26
Pauschalgebühr	-221.629,69
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.522,33
Veröffentlichungskosten	-6.196,88
Taxe d'abonnement	-43.057,64
Sonstige Aufwendungen	-14.409,99
Aufwandsausgleich	90.142,25
Aufwendungen insgesamt	**-1.565.155,54**
Ordentlicher Nettoertrag	**792.705,88**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**165.474,35**
Laufende Kosten in Prozent [1)]	**1,93**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	832.563,000
Ausgegebene Anteile	60.845,000
Zurückgenommene Anteile	-124.298,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**769.110,000**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

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	100.000	0	100.000	34,7500	2.150.504,36	2,44
							2.150.504,36	**2,44**
Dänemark								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	25.000	0	25.000	531,8000	1.780.763,20	2,02
							1.780.763,20	**2,02**
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	14.000	0	14.000	64,6900	905.660,00	1,03
DE0005552004	Deutsche Post AG	EUR	50.000	45.000	50.000	30,6450	1.532.250,00	1,74
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	14.000	0	14.000	66,3200	928.480,00	1,05
DE0006636681	va-Q-tec AG [3]	EUR	10.000	0	100.000	8,9600	896.000,00	1,02
							4.262.390,00	**4,84**
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	48.000	0	72.000	30,3700	2.186.640,00	2,48
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	32.000	25.000	48.400	27,1200	1.312.608,00	1,49
							3.499.248,00	**3,97**
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. [3]	EUR	62.000	34.000	62.000	36,0000	2.232.000,00	2,53
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	0	5.000	12.000	90,8500	1.090.200,00	1,24
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	16.000	0	16.000	80,5000	1.288.000,00	1,46
FR0000120271	Total S.A.	EUR	5.000	0	57.000	47,8850	2.729.445,00	3,09
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	21.000	24.000	13.500	98,8200	1.334.070,00	1,51
							8.673.715,00	**9,83**
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	124.000	66.000	58.000	18,7120	1.227.016,39	1,39
GB0007980591	BP Plc.	GBP	420.000	120.000	300.000	5,1580	1.749.462,97	1,98
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	20.000	60.000	77.000	15,5800	1.356.314,30	1,54
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	26.000	55.000	37.350	42,0900	1.777.344,83	2,02
							6.110.138,49	**6,93**
Irland								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	23.000	0	23.000	43,8900	926.034,31	1,05
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	26.191	0	26.191	193,7200	4.654.362,46	5,28
							5.580.396,77	**6,33**
Japan								
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	18.000	0	18.000	10.310,0000	1.575.432,82	1,79
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	0	22.450	11.560,0000	2.203.144,07	2,50
JP3539250005	THK Co. Ltd.	JPY	60.000	15.000	45.000	2.833,0000	1.082.250,53	1,23
							4.860.827,42	**5,52**
Kanada								
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	CAD	27.000	6.000	21.000	120,7200	1.756.718,18	1,99
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	20.000	0	20.000	59,3500	822.534,82	0,93
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	435.000	0	435.000	6,2300	1.877.936,39	2,13
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	30.000	63.000	30.000	66,0000	1.372.046,29	1,56
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	30.000	0	30.000	68,6000	1.426.096,60	1,62
							7.255.332,28	**8,23**
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	136.000	130.000	56.000	12,9060	722.736,00	0,82
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	39.000	0	39.000	32,8000	1.279.200,00	1,45
							2.001.936,00	**2,27**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen % 1)
Niederlande								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	13.000	5.000	8.000	110,4000	883.200,00	1,00
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	60.000	0	60.000	15,2500	915.000,00	1,04
							1.798.200,00	**2,04**
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	700.000	430.000	270.000	32,0000	872.374,80	0,99
							872.374,80	**0,99**
Österreich								
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	64.000	0	64.000	22,3400	1.429.760,00	1,62
							1.429.760,00	**1,62**
Russland								
RU0009062467	Gazprom Neft JSC	RUB	200.000	47.000	153.000	423,7500	917.062,49	1,04
RU0007661625	Gazprom PJSC	RUB	400.000	125.000	275.000	225,9000	878.712,31	1,00
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	20.500	7.000	25.000	7.545,0000	2.668.068,89	3,03
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	100.000	200.000	626,7000	1.772.913,21	2,01
							6.236.756,90	**7,08**
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	69.000	190,8500	1.228.636,61	1,39
SE0009922164	Essity AB	SEK	35.000	0	35.000	287,3000	938.179,34	1,06
							2.166.815,95	**2,45**
Schweiz								
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	120.000	45.000	75.000	49,1200	3.389.456,25	3,84
							3.389.456,25	**3,84**
Spanien								
ES0118900010	Ferrovial S.A.	EUR	20.545	68.000	34.836	26,5100	923.502,36	1,05
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	5.550	0	90.550	14,3400	1.298.487,00	1,47
							2.221.989,36	**2,52**
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	167.456	112.456	55.000	284,0900	945.545,48	1,07
							945.545,48	**1,07**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	24.000	118,6000	2.611.136,58	2,96
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	68.667	43.667	25.000	28,0000	642.142,92	0,73
US2358511028	Danaher Corporation	USD	4.500	4.000	11.458	144,4300	1.518.098,28	1,72
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	USD	18.667	1	18.666	71,3100	1.221.055,37	1,38
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.000	10.500	5.000	198,0400	908.357,03	1,03
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	30.000	8.500	21.500	74,2200	1.463.838,18	1,66
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	29.000	9.000	20.000	70,6100	1.295.477,48	1,47
US42809H1077	Hess Corporation	USD	18.500	11.300	28.200	60,4800	1.564.568,39	1,77
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	5.000	11.800	169,2000	1.831.538,39	2,08
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	13.500	106,1000	1.313.962,02	1,49
US7185461040	Phillips 66	USD	0	0	21.000	102,4000	1.972.663,06	2,24
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	5.000	0	39.670	29,8000	1.084.456,47	1,23
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	16.000	0	16.000	115,0000	1.687.918,54	1,91
							19.115.212,71	**21,67**
Börsengehandelte Wertpapiere							**84.351.362,97**	**95,66**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	10.000	0	30.000	23,0000	690.000,00	0,78
							690.000,00	**0,78**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**690.000,00**	**0,78**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**85.041.362,97**	**96,44**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds-vermögen % 1)
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	EUR	0	0	8.500	99,7500	847.875,00	0,96
							847.875,00	**0,96**
Investmentfondsanteile							**847.875,00**	**0,96**
Wertpapiervermögen							**85.889.237,97**	**97,40**
Bankguthaben - Kontokorrent							**2.259.881,13**	**2,56**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							**43.415,55**	**0,04**
Teilfondsvermögen in EUR							**88.192.534,65**	**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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 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
Dänemark			
DK0060336014	Novozymes AS	27.000	27.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	0	41.300
DE0005909006	Bilfinger SE	0	22.000
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	50.000	50.000
DE0007236101	Siemens AG	0	16.500
Großbritannien			
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	0	46.000
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
Italien			
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	0	50.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Japan			
JP3304200003	Komatsu Ltd.	15.000	50.000
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	36.000	36.000
Kanada			
CA0011811068	AG Growth International Inc.	24.000	24.000
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	19.100	36.100
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	0	35.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	0	52.000
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	70.000	160.000
Österreich			
AT0000937503	voestalpine AG	40.000	40.000
Portugal			
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	0	125.000
Russland			
RU0007252813	Aktsionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	0	600.000
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	0	6.500
Schweden			
SE0012455673	Boliden AB	65.000	65.000
SE0011088665	Boliden AB	25.000	65.000
SE0012455681	Boliden AB Redemption Shares	65.000	65.000
SE0000103699	Hexagon AB	0	46.000
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	38.000	78.000
Schweiz			
CH0418792922	Sika AG	0	19.200
Spanien			
ES06189009C8	Ferrovial S.A. BZR 20.11.18	89.291	89.291
ES06189009D6	Ferrovial S.A. BZR 28.05.19	101.367	101.367
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	87.428	87.428
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	85.000	85.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US03852U1060	Aramark	0	22.000
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	40.000	85.000
US25179M1036	Devon Energy Corporation	15.000	50.000
US2605571031	Dow Inc.	18.667	18.667
US26078J1007	DuPont de Nemours Inc.	0	72.000
US2910111044	Emerson Electric Co.	0	32.500
US3434121022	Fluor Corporation	0	23.000
US34959J1088	Fortive Corporation	17.000	17.000
US3665051054	Garrett Motion Inc.	1.680	1.680
US5962781010	Middleby Corporation	0	8.500
US6550441058	Noble Energy Inc.	22.000	64.000
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	7.000	7.000
US74005P1049	Praxair Inc.	4.000	26.191
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	2.800	2.800
US87612G1013	Targa Resources Corporation	23.000	23.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	19.000	19.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0118900127	Ferrovial S.A.	1.469	1.469

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettoteilfondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögens- gegenständen, 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung" ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste" enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

Das 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 haben zum 30. September 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten" wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten" nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des 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").

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniSector

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniSector (der "Fonds") und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds und für jeden seiner Teilfonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds UniSector: BioPharma weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 24,13 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: HighTech weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 32,67 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 818,03 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:
1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BioPharma

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	16.304.654,11

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Intercell AG, Wien
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	300.000,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	300.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	5.504.511,82

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Citigroup Global Markets Ltd., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	5.841.990,58
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.186.472,11
Aktien	EUR	1.655.518,47
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	16.445,30

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.504.511,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	1,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.522.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.520.245,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	461.816,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. 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	5.504.511,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AA A+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF 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)	105.414,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.081.057,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.655.518,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	16.445,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	16.184,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.800,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	384,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

1,76 %

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.627.718,49
2. Name	Pargesa Holding S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.483.948,34
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	558.753,62
4. Name	Getlink SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	68.650,00
5. Name	Aéroports de Paris S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.595,00
6. Name	adidas AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.410,00
7. Name	Clariant AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.915,13

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	5.841.990,58

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 Fonds.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: HighTech

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	7.984.360,77

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	576.952,57

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.867.125,31
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	967.526,78
Aktien	EUR	899.598,53
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	12.325,74

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	576.952,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	0,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	576.952,57	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	576.952,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AA A BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR RUB	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	967.526,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	899.598,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	12.325,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	13.120,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.842,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.278,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

0,32 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	967.526,78
2. Name	Linde PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	682.932,38
3. Name	Sberbank Rossii OAO
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	216.666,15

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	1.867.125,31

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 Fonds.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BasicIndustries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	1.617.291,52

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank PLC, London
BofA Securities Europe S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.843.293,74
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	185.856,89
Aktien	EUR	1.657.436,85
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	21.035,83

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.617.291,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	1,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.440.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	177.291,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	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	1.617.291,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AA A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR PLN	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	185.856,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.657.436,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	21.035,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	20.870,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	20.210,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

1,88 %

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

1. Name	Snam S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.150.500,00
2. Name	Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	364.056,85
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	185.856,89
4. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	142.880,00

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	1.843.293,74

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 Fonds.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional 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
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
UniAnlageMix: Konservativ
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 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 (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
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 (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
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) (in Liquidation)
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
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment