



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella UniSector	5
UniSector: BioPharma	6
UniSector: HighTech	10
UniSector: BasicIndustries	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Management und Organisation	28

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniSector

Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella UniSector mit den Teilfonds UniSector: BioPharma, UniSector: HighTech und UniSector: BasicIndustries

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.184.894.951,25)	1.440.320.154,77
Bankguthaben	24.708.641,13
Sonstige Bankguthaben	924.146,18
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	147.828,20
Zinsforderungen	241.518,53
Dividendenforderungen	1.180.278,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	246.740,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.431.843,98
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.478.714,99
	1.473.679.867,55
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-419.084,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.171.138,42
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.234.143,42
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-76.044,61
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.619.282,32
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.479.588,27
Sonstige Passiva	-2.353.488,42
	-13.352.770,10
Fondsvermögen	1.460.327.097,45

UniSector: BioPharma

WKN 921556
ISIN LU0101441086

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,95	-0,39	36,00	150,98

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	71,92 %
Dänemark	5,58 %
Großbritannien	5,34 %
Schweiz	3,67 %
Frankreich	3,58 %
Japan	3,53 %
Deutschland	3,00 %
Australien	1,28 %
Cayman Inseln	0,71 %
Niederlande	0,49 %
Israel	0,47 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	99,57 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	0,03 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 536.206.302,01)	626.295.149,13
Bankguthaben	166.437,33
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	147.828,20
Zinsforderungen	33.543,51
Dividendenforderungen	511.183,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	42.511,32
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.431.843,98
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	600.000,00
	631.228.496,81
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-419.084,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-268.013,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-48.300,19
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-600.194,64
Sonstige Passiva	-1.022.241,35
	-2.357.834,77
Teilfondsvermögen	628.870.662,04
Umlaufende Anteile	3.839.473,542
Anteilwert	163,79 EUR

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

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	109.914	45.409	288,3000	8.073.146,71	1,28
							8.073.146,71	1,28
Cayman Inseln								
US52490G1022	Legend Biotech Corp. ADR	USD	100.533	76.624	100.533	48,2200	4.462.580,56	0,71
							4.462.580,56	0,71
Dänemark								
DK0010272202	Genmab AS	DKK	19.191	22.786	19.191	2.589,0000	6.669.910,73	1,06
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	57.701	64.064	195.084	1.085,8000	28.435.564,52	4,52
							35.105.475,25	5,58
Deutschland								
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	27.566	28.286	27.566	128,0000	3.528.448,00	0,56
DE0007165631	Sartorius AG -VZ- ²⁾	EUR	22.896	4.232	18.664	387,0000	7.222.968,00	1,15
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	152.604	0	152.604	53,0200	8.091.064,08	1,29
							18.842.480,08	3,00
Frankreich								
FR0000120578	Sanofi S.A. ²⁾	EUR	237.257	12.930	224.327	100,2400	22.486.538,48	3,58
							22.486.538,48	3,58
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	36.864	0	215.565	112,3200	27.564.049,18	4,38
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	GBP	1.179.622	0	2.330.741	2,2860	6.065.657,93	0,96
							33.629.707,11	5,34
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	100.982	0	100.982	31,9600	2.970.988,42	0,47
							2.970.988,42	0,47
Japan								
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	0	373.771	4.822,0000	12.468.178,04	1,98
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	323.655	0	323.655	4.350,0000	9.739.614,43	1,55
							22.207.792,47	3,53
Niederlande								
NL0010832176	argenx SE	EUR	9.025	0	9.025	340,7000	3.074.817,50	0,49
							3.074.817,50	0,49
Schweiz								
CH0012005267	Novartis AG	CHF	273.738	0	273.738	83,7600	23.108.541,50	3,67
							23.108.541,50	3,67
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	121.466	135.079	348.255	159,3700	51.092.147,06	8,12
US0162551016	Align Technology Inc.	USD	18.158	0	18.158	334,1400	5.585.302,51	0,89
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	35.375	200,3200	6.523.354,51	1,04
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	0	107.031	34.708	97,2400	3.106.882,00	0,49
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	39.714	402.770	50,0300	18.549.740,50	2,95
US1488061029	Catalent Inc.	USD	85.901	16.036	69.865	65,7100	4.226.115,39	0,67
US1255231003	Cigna Group, The	USD	59.826	14.727	45.099	255,5300	10.608.623,28	1,69
US2358511028	Danaher Corporation	USD	39.574	57.195	71.279	252,0400	16.537.935,34	2,63
US2521311074	DexCom Inc. ²⁾	USD	82.345	0	82.345	116,1800	8.806.814,05	1,40
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	191.218	0	191.218	82,7300	14.562.703,80	2,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	15.120	9.093	91.165	343,4200	28.820.661,24	4,58
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	USD	143.984	0	143.984	67,8100	8.987.899,33	1,43
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	329.425	0	329.425	82,9700	25.160.998,11	4,00
US45337C1027	Incyte Corporation	USD	120.262	0	120.262	72,2700	8.000.860,48	1,27
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	0	63.045	255,4700	14.826.572,91	2,36
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	19.463	9.426	53.289	198,8900	9.756.650,29	1,55
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	26.538	26.088	229.713	155,0000	32.776.871,03	5,21
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	42.583	0	42.583	356,0500	13.957.173,11	2,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	6.722	0	321.002	106,3900	31.438.279,28	5,00
US60770K1079	Moderna Inc. ²⁾	USD	11.436	0	73.899	153,5800	10.447.766,20	1,66
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	4.893	0	27.295	821,6700	20.645.754,07	3,28
US8636671013	Stryker Corporation	USD	8.589	5.933	77.453	285,4700	20.353.961,07	3,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	17.187	14.933	46.621	576,3700	24.736.210,78	3,93
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	23.813	65.153	472,5900	28.344.523,86	4,51
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	12.152	12.061	67.716	315,0700	19.640.320,46	3,12
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	16.863	0	124.734	129,2000	14.835.342,72	2,36
Börsengehandelte Wertpapiere							452.329.463,38	71,92
							626.291.531,46	99,57
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	0	0	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
							3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							626.295.149,13	99,57
Wertpapiervermögen							626.295.149,13	99,57
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
Amgen Inc. Future September 2023			380	0	380		289.556,29	0,05
Pfizer Inc. Future September 2023			1.715	0	1.715		63.165,93	0,01
							352.722,22	0,06
Long-Positionen							352.722,22	0,06
Short-Positionen								
EUR								
Koninklijke Philips NV Future April 2023			0	4.009	-4.009		-204.894,02	-0,03
							-204.894,02	-0,03
Short-Positionen							-204.894,02	-0,03
Terminkontrakte							147.828,20	0,03
Sonstige Finanzinstrumente								
EUR								
Total Return SWAP Strategie MS Faktorhegde 121A/Strategie MS Faktorhegde 121A 20.10.23			23.454.788	0	23.454.788		0,00	0,00
							0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							0,00	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent							166.437,33	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							2.261.247,38	0,37
Teilfondsvermögen in EUR							628.870.662,04	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	7.500.000,00	4.623.447,91	0,74
CHF/EUR	Währungskäufe	23.600.000,00	23.807.890,50	3,79
JPY/EUR	Währungskäufe	625.200.000,00	4.332.785,81	0,69
USD/EUR	Währungskäufe	6.300.000,00	5.793.716,12	0,92
EUR/CHF	Währungsverkäufe	13.900.000,00	14.022.443,98	2,23
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.873.095,00	12.370.550,09	1,97
EUR/JPY	Währungsverkäufe	880.000.000,00	6.098.610,86	0,97
EUR/USD	Währungsverkäufe	16.700.000,03	15.357.945,93	2,44

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

UniSector: HighTech

WKN 921559
ISIN LU0101441672

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	17,25	-7,88	57,03	292,62

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	75,05 %
Niederlande	7,74 %
Deutschland	6,71 %
Japan	3,67 %
Cayman Inseln	1,29 %
Spanien	0,98 %
Irland	0,96 %
Südkorea	0,79 %
Luxemburg	0,68 %
Frankreich	0,43 %
Kanada	0,24 %
Wertpapiervermögen	98,54 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben	2,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,77 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 557.313.554,73)	712.196.471,66
Bankguthaben	17.379.390,54
Sonstige Bankguthaben	924.146,18
Zinsforderungen	142.872,62
Dividendenforderungen	230.501,56
Forderungen aus Anteilverkäufen	199.058,52
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.878.714,99
	732.951.156,07
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-330.195,14
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.234.143,42
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-27.744,42
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.619.282,32
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.879.393,63
Sonstige Passiva	-1.153.327,00
	-10.244.085,93
Teilfondsvermögen	722.707.070,14
Umlaufende Anteile	4.319.649,967
Anteilwert	167,31 EUR

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
KYG393871085	Globalfoundries Inc. ²⁾	USD	40.000	0	140.000	72,1800	9.302.402,65	1,29
							9.302.402,65	1,29
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	80.000	0	280.000	31,2300	8.744.400,00	1,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	230.000	40.000	300.000	37,6800	11.304.000,00	1,56
DE0007164600	SAP SE	EUR	50.000	25.000	245.069	116,0600	28.442.708,14	3,94
							48.491.108,14	6,71
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	30.000	18.000	170,7500	3.073.500,00	0,43
							3.073.500,00	0,43
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	38.000	26.360	285,8100	6.935.424,47	0,96
							6.935.424,47	0,96
Japan								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	19.960	64.450,0000	8.899.254,88	1,23
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	0	70.000	8.040,0000	3.893.357,43	0,54
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	237.600	0	237.600	3.065,0000	5.037.871,69	0,70
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	115.000	0	125.000	4.275,0000	3.696.717,97	0,51
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	30.000	0	45.000	16.040,0000	4.993.293,16	0,69
							26.520.495,13	3,67
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	0	30.000	40.000	64,8000	1.763.265,31	0,24
							1.763.265,31	0,24
Luxemburg								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	60.000	20.000	40.000	133,6200	4.920.187,79	0,68
							4.920.187,79	0,68
Niederlande								
NL0000334118	ASM International NV	EUR	29.000	0	29.000	371,9000	10.785.100,00	1,49
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	2.000	44.000	625,2000	27.508.800,00	3,81
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	0	0	60.000	80,1000	4.806.000,00	0,66
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	0	0	15.000	186,4750	2.574.910,25	0,36
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	280.000	70.000	210.000	48,9550	10.280.550,00	1,42
							55.955.360,25	7,74
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	30.000	0	115.000	61,6600	7.090.900,00	0,98
							7.090.900,00	0,98
Südkorea								
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	150.000	0	150.000	53.900,0000	5.717.673,38	0,79
							5.717.673,38	0,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	13.000	0	43.374	385,3700	15.387.129,14	2,13
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	40.000	100.000	140.000	98,0100	12.631.317,32	1,75
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	60.000	0	60.000	124,4000	6.871.030,10	0,95
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	10.000	0	55.000	197,2200	9.985.363,16	1,38
US0378331005	Apple Inc.	USD	45.000	24.000	388.685	164,9000	59.002.261,35	8,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	5.000	86.730	122,8300	9.806.725,49	1,36
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	75.000	15.000	60.000	167,8600	9.271.471,97	1,28
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	2.700	1.300	3.000	2.652,4100	7.325.075,95	1,01
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	3.000	0	35.990	641,5400	21.254.740,50	2,94
US1488061029	Catalent Inc.	USD	70.000	0	70.000	65,7100	4.234.281,51	0,59
US171793095	Ciena Corporation	USD	85.000	0	160.000	52,5200	7.735.616,31	1,07
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	328.910	52,2750	15.827.828,64	2,19
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	37.000	14.000	23.000	210,2800	4.452.213,94	0,62
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	0	40.000	60.000	66,4600	3.670.809,17	0,51
US4581401001	Intel Corporation	USD	120.000	0	304.860	32,6700	9.168.531,90	1,27
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	38.070	70.000	131,0900	8.447.298,17	1,17
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	USD	0	25.000	25.000	161,4800	3.716.284,64	0,51
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	3.000	11.000	530,1200	5.368.056,71	0,74
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	14.000	72.620	363,4100	24.294.241,19	3,36
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	225.000	275.000	80.000	60,3400	4.443.708,00	0,61
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	24.000	0	255.000	288,3000	67.676.056,34	9,36
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	34.000	10.000	24.000	233,1200	5.150.400,44	0,71
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	0	18.000	28.000	286,1300	7.375.163,40	1,02
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	30.000	20.000	234.458	277,7700	59.951.577,52	8,30
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	60.000	0	60.000	82,3200	4.546.810,27	0,63
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	155.000	125.000	280.000	92,9200	23.950.658,20	3,31
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	USD	26.000	15.000	47.000	199,7400	8.641.977,35	1,20
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	55.000	75.000	135.000	75,9400	9.437.448,22	1,31
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	50.000	0	165.000	127,5800	19.378.348,52	2,68
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	25.000	0	25.000	166,6400	3.835.036,36	0,53
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	35.000	55.000	110.000	199,7800	20.229.954,89	2,80
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	6.000	5.000	26.000	464,7200	11.122.820,58	1,54
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	180.000	0	180.000	22,7900	3.776.304,89	0,52
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	35.000	0	55.000	154,2900	7.811.792,32	1,08
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	0	35.760	186,0100	6.123.278,65	0,85
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	130.000	0	250.000	31,7000	7.295.406,43	1,01
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	USD	0	35.000	137.920	225,4600	28.625.097,30	3,96
US9285634021	VMware Inc.	USD	0	0	40.059	124,8500	4.604.037,70	0,64
							542.426.154,54	75,05
Börsengehandelte Wertpapiere							712.196.471,66	98,54
Aktien, Anrechte und Genussscheine							712.196.471,66	98,54
Wertpapiervermögen							712.196.471,66	98,54
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
USD								
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023			0	50	-50		-1.234.143,42	-0,17
							-1.234.143,42	-0,17
Short-Positionen							-1.234.143,42	-0,17
Terminkontrakte							-1.234.143,42	-0,17
Bankguthaben - Kontokorrent							17.379.390,54	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-5.634.648,64	-0,77
Teilfondsvermögen in EUR							722.707.070,14	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
USD/EUR	Währungskäufe	7.400.000,00	6.805.317,34	0,94

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.414,0367
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

UniSector: BasicIndustries

WKN 921555
ISIN LU0101442050

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	11,21	-1,72	79,42	101,98

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	21,29 %
Frankreich	10,22 %
Irland	9,97 %
Großbritannien	8,33 %
Luxemburg	7,93 %
Japan	4,77 %
Norwegen	4,58 %
Schweiz	4,57 %
Kanada	4,47 %
Finnland	3,42 %
Schweden	3,05 %
Australien	2,95 %
Deutschland	2,86 %
Niederlande	1,32 %
Curacao	1,16 %
Spanien	1,02 %
Zypern	0,77 %
Italien	0,55 %
Bermudas	0,36 %
Russland	0,05 %
Wertpapiervermögen	93,64 %
Bankguthaben	6,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,23 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 91.375.094,51)	101.828.533,98
Bankguthaben	7.162.813,26
Zinsforderungen	65.102,40
Dividendenforderungen	438.594,05
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.170,98
	109.500.214,67
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-572.929,33
Sonstige Passiva	-177.920,07
	-750.849,40
Teilfondsvermögen	108.749.365,27
Umlaufende Anteile	688.398,905
Anteilwert	157,97 EUR

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	60.000	0	110.000	47,2300	3.203.811,05	2,95
							3.203.811,05	2,95
Bermudas								
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	0	0	45.000	98,5200	389.680,94	0,36
							389.680,94	0,36
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	0	0	28.000	49,1000	1.265.580,41	1,16
							1.265.580,41	1,16
Deutschland								
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	7.000	0	55.000	19,3600	1.064.800,00	0,98
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	13.700	149,2600	2.044.862,00	1,88
							3.109.662,00	2,86
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	60.500	45,4300	2.748.515,00	2,53
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	39.000	31.400	30,9500	971.830,00	0,89
							3.720.345,00	3,42
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	18.000	52,3200	941.760,00	0,87
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	0	12.000	94,2000	1.130.400,00	1,04
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	17.000	0	17.000	154,2000	2.621.400,00	2,41
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	21.823	79.202	54,3600	4.305.420,72	3,96
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	20.000	105,7200	2.114.400,00	1,94
							11.113.380,72	10,22
Großbritannien								
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	GBP	0	0	20.000	19,9800	454.918,03	0,42
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	0	0	85.000	32,5700	1.883.299,32	1,73
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	59.000	12,8200	861.088,34	0,79
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	57.000	0	75.001	54,7800	4.677.316,46	4,30
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	25.000	60.000	45.000	23,0850	1.182.633,20	1,09
							9.059.255,35	8,33
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	35.000	0	35.000	46,4750	1.626.625,00	1,50
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	0	0	12.200	171,3400	1.924.282,43	1,77
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	17.210	0	17.210	355,4400	5.631.153,82	5,18
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	25.000	0	111.000	14,8800	1.651.680,00	1,52
							10.833.741,25	9,97
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	29.500	15.500	38,7000	599.850,00	0,55
							599.850,00	0,55
Japan								
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	110.000	3.277,0000	2.493.671,91	2,29
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	73.000	0	91.250	4.275,0000	2.698.604,12	2,48
							5.192.276,03	4,77
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	25.000	0	72.000	68,9000	3.374.693,88	3,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	0	0	22.000	99,8100	1.493.755,10	1,37
							4.868.448,98	4,47
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	60.000	0	60.000	34,3700	2.062.200,00	1,90
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	12.000	0	75.000	27,8700	2.090.250,00	1,92
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	31.000	0	31.000	41,7200	1.293.320,00	1,19
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	0	35.000	205.000	123,9000	2.232.530,54	2,05
							7.678.300,54	7,06
Niederlande								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	8.400	3.200	8.400	108,7000	913.080,00	0,84
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	0	0	6.000	93,8900	518.586,03	0,48
							1.431.666,03	1,32
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	7.000	45.000	84.000	298,7000	2.205.396,85	2,03
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	50.000	0	405.000	77,8000	2.769.535,03	2,55
							4.974.931,88	4,58
Russland								
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	0	8.800	530,1354	55.413,78	0,05
							55.413,78	0,05
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	44.000	187,6000	732.786,48	0,67
SE0017768716	Boliden AB	SEK	7.000	0	71.500	407,8000	2.588.482,30	2,38
							3.321.268,78	3,05
Schweiz								
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	0	0	3.650	568,0000	2.089.498,09	1,92
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	10.000	0	33.169	58,9000	1.969.012,40	1,81
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	450	2.011,0000	912.064,10	0,84
							4.970.574,59	4,57
Spanien								
ES0118900010	Ferrovial S.A.	EUR	41.000	0	41.000	27,0900	1.110.690,00	1,02
							1.110.690,00	1,02
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	8.000	0	11.054	287,2100	2.922.599,04	2,69
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	0	0	12.000	145,3300	1.605.412,87	1,48
US20602D1019	Concentrix Coporation	USD	0	0	8.000	121,5500	895.148,67	0,82
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	12.000	7.000	21.000	58,4000	1.128.969,90	1,04
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	7.500	0	7.500	165,5300	1.142.847,28	1,05
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	0	22.000	87,1400	1.764.779,53	1,62
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	6.000	15.000	9.100	114,6300	960.262,36	0,88
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	45.000	0	45.000	109,6600	4.542.667,77	4,18
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	6.000	0	6.000	228,4900	1.262.027,06	1,16
US42809H1077	Hess Corporation	USD	3.000	1.500	17.857	132,3400	2.175.453,72	2,00
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	7.500	138,8300	958.505,94	0,88
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	10.000	0	10.000	166,6400	1.534.014,54	1,41
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	0	9.382	139,6000	1.205.677,25	1,11
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	7.016	163,1700	1.053.853,19	0,97
							23.152.219,12	21,29
Börsengehandelte Wertpapiere							100.051.096,45	92,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Zypern								
CY0106002112	Atalaya Mining Plc.	GBP	40.000	0	215.000	3,4100	834.642,53	0,77
							834.642,53	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							834.642,53	0,77
Aktien, Anrechte und Genusscheine							100.885.738,98	92,77

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							
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	0	0	10.500	89,7900	942.795,00 0,87
						942.795,00	0,87
Investmentfondsanteile						942.795,00	0,87
Wertpapiervermögen						101.828.533,98	93,64
Bankguthaben - Kontokorrent						7.162.813,26	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-241.981,97	-0,23
Teilfondsvermögen in EUR						108.749.365,27	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Russischer Rubel	RUB	1	84,1883
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2699
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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.

Besteuerung des Fonds

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 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

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

Die Teilfonds UniSector: BioPharma und UniSector: HighTech haben zum 31. März 2023 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.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,92 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios der einzelnen Teilfonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine (Teilfonds UniSector: BasicIndustries). Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangdarlehen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	22.722.523,70	nicht zutreffend	0,00
in % des Fondsvermögens	3,61 %	nicht zutreffend	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.875.763,70	nicht zutreffend	0,00
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.911.760,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.935.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
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	0,00
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.722.523,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ A- BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP HKD SEK	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	1.713.218,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.008.055,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.879.853,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.628.051,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.311,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.561,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.541,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.020,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	3,63 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	LA FRANCAISE DES JEUX
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.247.027,21
2. Name	Baden-Württemberg, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.392.735,92
3. Name	LANXESS AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.110.600,10
4. Name	Spie S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.780.602,20
5. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.713.218,79
6. Name	Shanghai Fosun Pharmaceutical [Group] Co. Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.230.347,60
7. Name	Travis Perkins PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.227.561,59
8. Name	AIXTRON SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.022.693,25
9. Name	Berlin, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.008.055,50
10. Name	Sika AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	487.117,81

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., Frankfurt
1. Verwahrter Betrag absolut	23.229.179,94

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	100 %

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	42.666.356,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	5,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.181.073,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.511.795,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.973.487,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	42.666.356,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A- BBB+ BBB- BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF DKK EUR GBP HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	927.089,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	24.224.783,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	18.885.767,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	64.828,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	43.705,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	43.219,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	486,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	nicht zutreffend
--	------------------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	5,99 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.572.598,33
2. Name	Trelleborg AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.284.014,97
3. Name	Sika AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.603.152,58
4. Name	Getlink SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.283.814,51
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.723.329,75
6. Name	Kerry Group PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.461.401,36
7. Name	ISS AS
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.141.893,62
8. Name	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.069.263,31
9. Name	Vantage Towers AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	951.519,50
10. Name	Genscript Biotech Corp.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	854.348,58

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	44.037.640,34

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	45,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	86,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	30,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	56,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de