



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

UniIndustrie 4.0

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniIndustrie 4.0	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	7
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	8
Erläuterungen zum Bericht	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	13

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft 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 Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 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 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleihekäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte 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 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen 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 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst 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 bevorstehe. 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 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent 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 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 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.

UniIndustrie 4.0

WKN A2JDXZ
ISIN LU1772413420

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	39,85 %
Deutschland	10,46 %
Japan	10,13 %
Frankreich	5,97 %
Taiwan	4,25 %
Irland	3,24 %
Cayman Inseln	2,77 %
China	1,87 %
Spanien	1,85 %
Australien	1,84 %
Italien	1,79 %
Großbritannien	1,52 %
Dänemark	1,49 %
Österreich	1,42 %
Schweiz	1,18 %
Wertpapiervermögen	89,63 %
Bankguthaben	10,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	149.623.132,87
(Wertpapierereinstandskosten: EUR 133.560.363,86)	
Bankguthaben	17.208.415,84
Zinsforderungen	3.524,16
Dividendenforderungen	159.707,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	265.901,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.756.754,49
	173.017.436,99
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.555,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.852.600,07
Sonstige Passiva	-216.522,67
	-6.082.677,82
Fondsvermögen	166.934.759,17
Umlaufende Anteile	3.197.045,000
Anteilwert	52,22 EUR

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	7,64	4,71	5,47 ²⁾	-

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

2) Seit Auflegung.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	20,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13,93 %
Investitionsgüter	7,92 %
Groß- und Einzelhandel	7,75 %
Hardware & Ausrüstung	5,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,52 %
Media & Entertainment	4,15 %
Versorgungsbetriebe	3,64 %
Versicherungen	3,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,95 %
Transportwesen	1,95 %
Energie	1,88 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,39 %
Telekommunikationsdienste	1,36 %
Verbraucherdienste	0,96 %
Wertpapiervermögen	89,63 %
Bankguthaben	10,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniIndustrie 4.0

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	143.000	0	143.000	34,7500	3.075.221,24	1,84
							3.075.221,24	1,84
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	12.700	8.600	20.000	167,2300	3.068.158,88	1,84
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	10.000	24.900	40.000	330,2000	1.545.608,80	0,93
							4.613.767,68	2,77
China								
CNE100000QJ2	Beijing Venustech Inc.	CNY	759.796	0	759.796	31,9800	3.122.529,57	1,87
							3.122.529,57	1,87
Dänemark								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	19.000	0	35.000	531,8000	2.493.068,48	1,49
							2.493.068,48	1,49
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	135.000	50.000	289.100	9,3600	2.705.976,00	1,62
DE0005552004	Deutsche Post AG	EUR	106.000	0	106.000	30,6450	3.248.370,00	1,95
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	40.000	0	140.000	16,5120	2.311.680,00	1,38
DE0005759807	INIT Innovation in Traffic Systems AG	EUR	48.078	0	136.078	21,8000	2.966.500,40	1,78
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	25.400	0	85.100	36,0950	3.071.684,50	1,84
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	21.500	0	21.500	146,7500	3.155.125,00	1,89
							17.459.335,90	10,46
Frankreich								
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	10.000	0	22.150	130,7500	2.896.112,50	1,73
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.500	0	9.000	256,9000	2.312.100,00	1,39
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	25.700	0	59.200	80,5000	4.765.600,00	2,85
							9.973.812,50	5,97
Großbritannien								
GB00BYQJ0C66	Beazley Plc.	GBP	202.000	0	360.200	6,2200	2.533.006,22	1,52
							2.533.006,22	1,52
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.000	5.000	13.100	192,3500	2.311.517,29	1,38
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	8.500	0	17.500	193,7200	3.109.898,17	1,86
							5.421.415,46	3,24
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	180.000	0	435.700	6,8510	2.984.980,70	1,79
							2.984.980,70	1,79
Japan								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	58.500	0	58.500	4.023,0000	1.997.904,01	1,20
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.300	1.700	4.000	66.900,0000	2.271.720,14	1,36
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	110.000	0	110.000	2.151,0000	2.008.638,65	1,20
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	36.900	15.100	116.900	3.286,0000	3.260.999,93	1,95
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	3.000	1.800	6.000	46.100,0000	2.348.123,28	1,41
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	182.200	0	182.200	1.464,0000	2.264.426,19	1,36
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	130.000	0	130.000	2.492,0000	2.750.173,60	1,65
							16.901.985,80	10,13
Österreich								
AT0000A18XM4	ams AG	CHF	58.000	0	58.000	44,3700	2.367.706,32	1,42
							2.367.706,32	1,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniIndustrie 4.0

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % 1)
							EUR	
Schweiz								
CH0012453913	Temenos AG	CHF	1.800	0	12.830	167,0000	1.971.303,71	1,18
							1.971.303,71	1,18
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	324.418	0	324.418	9,5360	3.093.650,05	1,85
							3.093.650,05	1,85
Taiwan								
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	100.000	0	230.000	369,0000	2.509.595,42	1,50
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	430.000	181.000	570.000	272,0000	4.584.513,66	2,75
							7.094.109,08	4,25
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	7.000	1.700	11.400	276,2500	2.888.955,14	1,73
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.000	0	4.800	1.221,1400	5.377.003,94	3,22
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	2.200	1.735,9100	3.503.350,15	2,10
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.200	0	2.000	1.962,6100	3.600.788,92	2,16
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	2.800	7.500	198,0400	1.362.535,55	0,82
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	46.000	11.490	46.000	74,2200	3.131.932,85	1,88
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	36.945	10.000	26.945	132,7600	3.281.550,50	1,97
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	19.800	12.000	22.900	103,5900	2.176.140,72	1,30
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	34.000	0	61.000	60,6100	3.391.624,62	2,03
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	11.700	0	23.350	169,2000	3.624.273,00	2,17
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	2.500	1.500	4.990	539,9300	2.471.562,88	1,48
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	18.000	0	18.000	149,3800	2.466.599,39	1,48
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	5.500	5.500	8.100	214,7100	1.595.405,01	0,96
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	21.000	0	45.700	139,0300	5.828.521,24	3,49
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	29.500	0	29.500	174,0700	4.710.636,64	2,82
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	0	7.400	253,8500	1.723.227,23	1,03
US8636671013	Stryker Corporation	USD	17.500	0	17.500	216,3000	3.472.387,85	2,08
US8807701029	Teradyne Inc.	USD	48.100	40.000	76.660	57,9100	4.072.452,62	2,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	2.000	0	10.200	291,2700	2.725.395,84	1,63
US92826C8394	VISA Inc.	USD	10.000	7.500	16.800	172,0100	2.650.920,10	1,59
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	45.000	0	45.000	59,6400	2.461.975,97	1,47
							66.517.240,16	39,85
Börsengehandelte Wertpapiere							149.623.132,87	89,63
Aktien, Anrechte und Genussscheine							149.623.132,87	89,63
Wertpapiervermögen							149.623.132,87	89,63
Bankguthaben - Kontokorrent							17.208.415,84	10,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							103.210,46	0,06
Fondsvermögen in EUR							166.934.759,17	100,00

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

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
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
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.

UniIndustrie 4.0

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 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			
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	0	50.600
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	0	9.600
China			
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	0	150.000
Deutschland			
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	10.000	51.000
DE0007164600	SAP SE	12.900	35.000
Frankreich			
FR0000125338	Capgemini S.A.	6.500	20.800
Japan			
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	5.000	51.350
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	0	19.500
JP3539250005	THK Co. Ltd.	96.300	96.300
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	8.000
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	30.000	30.000
Kanada			
CA2499061083	Descartes Systems Group Inc.	12.000	30.000
Niederlande			
NL0012817175	Alfen N.V.	0	27.365
Schweden			
SE0012455673	Boliden AB	76.450	76.450
SE0011088665	Boliden AB	0	76.450
SE0012455681	Boliden AB Redemption Shares	76.450	76.450
SE0000103699	Hexagon AB	0	53.000
SE0000108656	LM Ericsson	210.000	367.500
Schweiz			
CH0418792922	Sika AG	0	19.020
Spanien			
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	190.000	190.000
Taiwan			
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	100.000	335.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0320951017	Amphenol Corporation	0	13.600
US0382221051	Applied Materials Inc.	53.000	101.880
US0527691069	Autodesk Inc.	19.500	19.500
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	56.600
US12572Q1058	CME Group Inc.	3.000	14.700
US55087P1049	Lyft Inc.	12.800	12.800
US69370C1009	PTC Inc.	0	24.000
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	6.600	10.600
US8825081040	Texas Instruments Inc.	3.000	14.200
US9815581098	Worldpay Inc.	0	20.400
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	10.000	10.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniIndustrie 4.0

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
JPY			
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2019	15	15
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	70	70

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile 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 Fonds gutgeschrieben.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile 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 Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des 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 Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der 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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

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

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
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
UniSector
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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de