



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsiaPacific	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für 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 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.

Beste 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

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

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

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

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

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAsiaPacific ist ein Aktienfonds, der sein Fondsvermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen anlegt. Daneben kann der Fonds sein Vermögen in Indezertifikaten und Optionsscheinen anlegen. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in diesem Wirtschaftsraum aus. Bevorzugt werden solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Gewinnpotenzial und ihren Zukunftsaussichten - für aussichtsreich gehalten werden (Wachstumswerte). Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Die Auswahl der Anlagewerte richtet sich besonders auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsiaPacific investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 56 Prozent des Aktienvermögens. Die größte Position war hier die Region Emerging Markets Asien/Pazifik mit 36 Prozent, gefolgt von der Region Emerging Markets Nordamerika mit 20 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 41 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern und in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche sowie in der Konsumgüterbranche mit jeweils 18 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der UniAsiaPacific hielt zum Ende des Berichtszeitraums 99 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 29 Prozent, der Australische Dollar mit 18 Prozent, der Südkoreanische Won mit 12 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 11 Prozent und die Indische Rupie mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAsiaPacific A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,70 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAsiaPacific -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,70 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,05	4,14	21,25	105,92
Klasse -net- A	-0,13	3,78	19,99	99,39

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	17,90 %
Australien	14,91 %
Südkorea	11,88 %
Hongkong	10,09 %
Taiwan	9,44 %
Indien	7,78 %
China	6,40 %
Thailand	2,72 %
Indonesien	2,68 %
Singapur	2,65 %
Philippinen	1,86 %
Bermudas	1,04 %
Irland	0,98 %
Papua-Neuguinea	0,86 %
Luxemburg	0,33 %
Wertpapiervermögen	91,52 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankguthaben	8,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	14,05 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,40 %
Versicherungen	6,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,71 %
Groß- und Einzelhandel	6,47 %
Media & Entertainment	6,35 %
Hardware & Ausrüstung	5,93 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,03 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,24 %
Telekommunikationsdienste	3,77 %
Immobilien	3,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,08 %
Software & Dienste	3,04 %
Energie	2,88 %
Verbraucherdienste	2,20 %
Investitionsgüter	2,09 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,60 %
Transportwesen	1,28 %
Versorgungsbetriebe	1,19 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,67 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,64 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,39 %
Automobile & Komponenten	0,32 %
Wertpapiervermögen	91,52 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankguthaben	8,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	219,37	1.744	24,10	125,81
30.09.2018	234,19	1.825	10,84	128,32
30.09.2019	261,93	1.987	20,34	131,82

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	188,04	1.460	-1,74	128,76
30.09.2018	198,60	1.514	7,26	131,13
30.09.2019	210,25	1.565	6,55	134,33

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 352.882.447,66)	432.179.111,22
Bankguthaben	41.376.880,33
Sonstige Bankguthaben	325.767,99
Zinsforderungen	27.170,38
Dividendenforderungen	971.286,24
Forderungen aus Anteilverkäufen	88.474,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	48.781,27
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	56,26
	475.017.528,60
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-116.845,67
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-310.849,99
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.721.974,88
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-56,03
Sonstige Passiva	-680.550,07
	-2.830.276,64

Fondsvermögen 472.187.251,96

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	261.934.453,97 EUR
Umlaufende Anteile	1.987.009,000
Anteilwert	131,82 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	210.252.797,99 EUR
Umlaufende Anteile	1.565.185,000
Anteilwert	134,33 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	432.784.909,74	234.188.547,88	198.596.361,86
Ordentlicher Nettoertrag	3.369.184,98	2.261.862,16	1.107.322,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	6.578,52	1.897,30	4.681,22
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	59.504.425,17	39.272.026,22	20.232.398,95
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-32.608.461,63	-18.930.627,37	-13.677.834,26
Realisierte Gewinne	51.156.843,71	27.993.751,75	23.163.091,96
Realisierte Verluste	-23.541.518,85	-12.793.414,02	-10.748.104,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.061.337,86	-5.936.341,27	-5.124.996,59
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.063.981,47	-1.170.674,33	-893.307,14
Ausschüttung	-5.359.390,35	-2.952.574,35	-2.406.816,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	472.187.251,96	261.934.453,97	210.252.797,99

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	10.584.798,65	5.835.778,69	4.749.019,96
Bankzinsen	167.916,58	91.878,16	76.038,42
Erträge aus Wertpapierleihe	5.654,88	3.082,02	2.572,86
Ertragsausgleich	206.851,59	148.585,31	58.266,28
Erträge insgesamt	10.965.221,70	6.079.324,18	4.885.897,52
Verwaltungsvergütung	-5.994.412,36	-2.905.668,21	-3.088.744,15
Pauschalgebühr	-1.103.995,03	-605.599,29	-498.395,74
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.645,24	-1.997,48	-1.647,76
Veröffentlichungskosten	-12.111,34	-6.575,64	-5.535,70
Taxe d'abonnement	-224.662,52	-123.274,17	-101.388,35
Sonstige Aufwendungen	-43.780,12	-23.864,62	-19.915,50
Aufwandsausgleich	-213.430,11	-150.482,61	-62.947,50
Aufwendungen insgesamt	-7.596.036,72	-3.817.462,02	-3.778.574,70
Ordentlicher Nettoertrag	3.369.184,98	2.261.862,16	1.107.322,82
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	877.837,06		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,53	1,88

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniAsiaPacific / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.825.012,000	1.514.476,000
Ausgegebene Anteile	313.350,000	157.529,000
Zurückgenommene Anteile	-151.353,000	-106.820,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.987.009,000	1.565.185,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	0	0	800.000	5,9000	2.920.972,83	0,62
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	0	0	150.000	28,5200	2.647.441,05	0,56
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	125.000	310.000	265.000	36,7200	6.021.907,30	1,28
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	40.000	0	200.000	80,8300	10.004.331,95	2,12
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	70.000	0	100.000	233,6900	14.461.909,77	3,06
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.000.000	0	1.000.000	7,9000	4.888.916,39	1,04
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	40.000	80.000	131,0800	6.489.510,49	1,37
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	150.000	75.000	75.000	34,7500	1.612.878,27	0,34
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	50.000	95.000	45.000	92,6700	2.580.698,06	0,55
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	0	0	230.000	28,0500	3.992.511,91	0,85
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	400.000	0	400.000	18,5700	4.596.819,11	0,97
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	0	100.000	39,8000	2.463.023,70	0,52
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	AUD	80.000	0	420.000	29,6400	7.703.942,08	1,63
							70.384.862,91	14,91
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	0	0	3.895.891	4,0100	1.828.157,85	0,39
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	6,6000	3.089.345,27	0,65
							4.917.503,12	1,04
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	150.000	0	150.000	369,5000	1.638.910,41	0,35
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	110.000	55.000	160.000	167,2300	24.545.271,08	5,20
KYG211611085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	600.000	0	1.400.000	29,0000	4.751.038,56	1,01
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	32,8500	3.075.302,79	0,65
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	6.000.000	0	6.000.000	3,4600	2.429.348,78	0,51
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	0	1.000.000	1.800.000	9,9300	2.091.627,17	0,44
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	800.000	400.000	400.000	81,1000	3.796.150,02	0,80
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	120.000	60.000	60.000	28,2100	1.552.701,59	0,33
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	29,3000	3.428.705,17	0,73
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	0	55.000	25.000	110,7600	2.540.133,93	0,54
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	3.500.000	1.500.000	2.000.000	6,4700	1.514.247,26	0,32
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	70.000	230.000	540.000	330,2000	20.865.718,80	4,42
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	5.300.000	0	5.300.000	7,0200	4.353.870,46	0,92
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	4,2400	1.984.670,29	0,42
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	2.150.000	0	2.150.000	13,0000	3.270.727,28	0,69
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	25.000	35.000	60.000	49,3100	2.714.062,93	0,57
							84.552.486,52	17,90
China								
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	300.000	899.985	19,9000	2.301.544,86	0,49
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	2.699.975	5,9100	2.050.587,57	0,43
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	2.000.000	0	12.000.000	5,9800	8.397.402,14	1,78
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	2.500.000	0	2.500.000	9,3700	2.741.208,82	0,58
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	500.000	800.000	900.000	90,0500	9.483.938,92	2,01
CNE000000CG9	Qingdao Haier Co. Ltd.	CNY	1.199.960	0	1.199.960	15,3000	2.359.333,30	0,50
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	1.500.000	1.100.000	1.500.000	16,2800	2.857.644,37	0,61
							30.191.659,98	6,40
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	200.000	300.000	1.500.000	74,0500	12.998.069,16	2,75
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	6,0400	1.837.692,35	0,39
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	1.050.000	350.000	700.000	64,8500	5.312.152,59	1,13
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	1.100.000	24,6500	3.173.015,04	0,67
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	4.200.000	2.500.000	1.700.000	8,3200	1.655.140,13	0,35
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	0	2.400.000	11,9600	3.358.960,86	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3.100.000	1.800.000	2.500.000	15,7400	4.604.762,74	0,98
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	48,7500	4.563.805,51	0,97
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	280.000	150.000	300.000	230,0000	8.074.425,14	1,71
HK0823032773	Link Reit	HKD	400.000	200.000	200.000	86,4500	2.023.287,11	0,43
							47.601.310,63	10,09
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	200.000	0	200.000	1.395,5000	3.613.136,75	0,77
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	220.000	0	220.000	1.227,4500	3.495.836,03	0,74
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	50.000	0	200.000	1.977,0500	5.118.847,73	1,08
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	750.000	450.000	900.000	433,7000	5.053.083,72	1,07
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	80.000	480.000	805,6500	5.006.246,29	1,06
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	450.000	0	1.042.465	259,8500	3.506.781,98	0,74
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	40.000	100.000	180.000	1.474,2500	3.435.327,96	0,73
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	100.000	200.000	1.332,2500	3.449.374,01	0,73
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	150.000	0	150.000	2.099,3000	4.076.527,04	0,86
							36.755.161,51	7,78
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	600.000	2.100.000	30.350,0000	4.120.303,95	0,87
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	6.000.000	0	6.000.000	7.700,0000	2.986.711,27	0,63
ID1000110109	PT Suryainti Permata Tbk	IDR	0	0	100.000.000	0,0000	0,00	0,00
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	7.000.000	0	20.000.000	4.310,0000	5.572.608,47	1,18
							12.679.623,69	2,68
Irland								
AU000000JHX1	James Hardie Industries Plc.	AUD	300.000	0	300.000	24,8600	4.615.384,62	0,98
							4.615.384,62	0,98
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	800.000	0	800.000	16,6000	1.554.034,29	0,33
							1.554.034,29	0,33
Papua-Neuguinea								
PG0008579883	Oil Search Ltd.	AUD	400.000	0	900.000	7,3200	4.076.984,96	0,86
							4.076.984,96	0,86
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	4.000.000	49,4500	3.502.242,46	0,74
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	2.093.474	143,0000	5.300.581,68	1,12
							8.802.824,14	1,86
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	200.000	250.000	400.000	25,0000	6.634.819,53	1,41
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.200.000	0	1.200.000	3,1000	2.468.152,87	0,52
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	200.000	0	200.000	25,6600	3.404.989,38	0,72
							12.507.961,78	2,65
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	28.000	0	28.000	144.500,0000	3.103.332,85	0,66
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	12.000	299.500,0000	2.756.643,17	0,58
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	1.307.000,0000	3.007.456,28	0,64
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	5.150	5.000	5.150	360.100,0000	1.422.436,31	0,30
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	16.000	0	20.000	157.000,0000	2.408.419,47	0,51
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	10.000	0	10.000	521.000,0000	3.996.135,48	0,85
KR7005490008	Posco	KRW	13.000	22.000	8.000	227.000,0000	1.392.894,83	0,29
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	150.000	0	225.000	49.050,0000	8.464.942,46	1,79
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	80.000	520.000	39.500,0000	15.754.438,16	3,34
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	35.000	0	35.000	71.100,0000	1.908.710,78	0,40
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	22.000	0	22.000	223.000,0000	3.762.963,66	0,80
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	85.000	85.000	85.000	82.200,0000	5.359.116,82	1,13
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	15.000	0	15.000	241.500,0000	2.778.503,03	0,59
							56.115.993,30	11,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	2.771.395	40,9000	3.351.747,15	0,71
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	500.000	0	1.200.000	94,5000	3.353.224,00	0,71
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	500.000	0	500.000	369,0000	5.455.642,23	1,16
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	700.000	0	700.000	176,5000	3.653.358,25	0,77
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	750.000	750.000	3.000.000	272,0000	24.129.019,22	5,11
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	1.100.000	0	2.100.000	74,8000	4.644.836,21	0,98
							44.587.827,06	9,44
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	550.000	100.000	450.000	173,5000	2.342.111,82	0,50
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	0	1.300.000	81,2500	3.168.563,05	0,67
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	2.000.000	3.100.000	2.000.000	32,5000	1.949.884,96	0,41
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	0	150.000	450.000	156,5000	2.112.625,36	0,45
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	600.000	2.900.000	37,5000	3.262.307,52	0,69
							12.835.492,71	2,72
Börsengehandelte Wertpapiere							432.179.111,22	91,52
Aktien, Anrechte und Genussscheine							432.179.111,22	91,52
Wertpapiervermögen							432.179.111,22	91,52
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2019			100	0	100		49.508,01	0,01
							49.508,01	0,01
HKD								
Hang Seng Index Future Dezember 2019			60	0	60		-393.996,84	-0,08
Hang Seng Index Future Oktober 2019			20	0	20		-31.595,58	-0,01
							-425.592,42	-0,09
KRW								
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019			140	0	140		65.234,42	0,01
							65.234,42	0,01
Long-Positionen							-310.849,99	-0,07
Terminkontrakte							-310.849,99	-0,07
Bankguthaben - Kontokorrent							41.376.880,33	8,76
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-1.057.889,60	-0,21
Fondsvermögen in EUR							472.187.251,96	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
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000ASX7	ASX Ltd.	0	110.000
AU0000030678	Coles Group Ltd.	100.000	100.000
AU000000SGPO	Stockland Trust Group	0	1.000.000
Bermudas			
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	4.500.000	7.000.000
Cayman Inseln			
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology Ltd.	250.000	250.000
US0567521085	Baidu Inc. ADR	0	25.000
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	0	90.000
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	0	4.000.000
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	120.000	120.000
US60879B1070	Momo Inc. ADR	120.000	120.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	14.000	14.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	150.000	1.050.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	650.000	650.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	167	167
China			
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	0	800.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	2.000.000	2.000.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	0	5.500.000
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	599.905	599.905
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	4.800.000	11.000.000
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	649.950
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	0	550.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	300.000	300.000
Hongkong			
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	0	2.000.000
Indien			
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	0	110.000
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	0	150.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	40.000	80.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	400.000	400.000
INE628A01036	UPL Ltd.	200.000	400.000
Indonesien			
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	15.000.000	15.000.000
Malaysia			
MYL129500004	Public Bank Berhad	0	600.000
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	0	900.000
Singapur			
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	0	400.000
Südkorea			
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	16.417
KR7139480008	E-Mart Inc.	0	12.000
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	20.000	20.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	10.000	30.000
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	0	260.000
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	40.000	130.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	10.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Taiwan			
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	1.250.000	1.250.000
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	0	5.315.889
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	0	2.000.000
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0	1.426.160
Thailand			
TH1027010004	Indorama Ventures Co.Ltd.	2.000.000	2.000.000
Partizipationsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH0128051909	Minor International PCL WTS v.19(2021)	145.000	145.000
TH01280519R4	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.19(2021)	145.000	145.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		0	100
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019		100	100
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019		150	150
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019		140	140
Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2018		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2019		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2019		150	150
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2019		140	140
Hang Seng China Enterprises Index Future März 2019		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2018		300	300
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018		0	350
Hang Seng Index Future September 2019		90	90
USD			
FTSE China A 50 Index Future Dezember 2018		1.200	1.200
FTSE China A 50 Index Future Februar 2019		600	600
FTSE China A 50 Index Future Januar 2019		600	600
FTSE China A 50 Index Future März 2019		850	850
FTSE China A 50 Index Future November 2018		1.200	1.200
FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018		300	900
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019		300	300
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2019		300	300
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019		200	200
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2019		200	200
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2019		200	200
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018		0	200

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten 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 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.

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

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

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniAsiaPacific

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 134,78 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsiaPacific

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	29.872.966,45
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	3.082,02
---	-----	----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	2.572,86
---	-----	----------

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

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

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

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAsiaPacific

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	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	5.654,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.461,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.433,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

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 Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de