



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsiaPacific	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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 337 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den 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 im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,09	3,86	35,33	224,10
Klasse -net- A	3,91	3,49	33,92	213,82

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	17,58 %
Australien	13,13 %
Südkorea	10,92 %
Hongkong	10,81 %
China	10,12 %
Taiwan	9,78 %
Indien	9,00 %
Indonesien	2,53 %
Thailand	2,34 %
Singapur	2,05 %
Philippinen	1,67 %
Bermudas	1,03 %
Papua-Neuguinea	0,96 %
Irland	0,74 %
Luxemburg	0,49 %
Wertpapiervermögen	93,15 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	6,93 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	16,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,61 %
Versicherungen	7,84 %
Media & Entertainment	7,40 %
Groß- und Einzelhandel	6,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,89 %
Hardware & Ausrüstung	5,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,07 %
Energie	3,77 %
Immobilien	3,73 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,83 %
Verbraucherdienste	2,47 %
Software & Dienste	2,38 %
Investitionsgüter	2,24 %
Telekommunikationsdienste	2,08 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,51 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,27 %
Transportwesen	1,27 %
Versorgungsbetriebe	1,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,72 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,59 %
Automobile & Komponenten	0,57 %
Wertpapiervermögen	93,15 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	6,93 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	258.197.772,30 EUR
Umlaufende Anteile	1.959.549,000
Anteilwert	131,76 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	207.186.017,64 EUR
Umlaufende Anteile	1.540.318,000
Anteilwert	134,51 EUR

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 330.120.882,08)	433.247.711,65
Bankguthaben	32.245.657,89
Sonstige Bankguthaben	151.420,68
Zinsforderungen	15.411,59
Dividendenforderungen	1.052.052,09
Forderungen aus Anteilverkäufen	162.761,80
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.873.780,47
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.550.273,96
	476.299.070,13
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-22.251,60
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-128.262,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.571.583,05
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.555.507,37
Sonstige Passiva	-637.675,94
	-10.915.280,19
Fondsvermögen	465.383.789,94

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	0	0	800.000	4,5500	2.303.505,89	0,49
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	0	0	150.000	26,0300	2.470.889,76	0,53
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	125.000	200.000	375.000	38,4900	9.134.128,59	1,96
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	40.000	0	200.000	70,6400	8.940.640,43	1,92
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	40.000	0	70.000	194,9400	8.635.489,18	1,86
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.000.000	0	1.000.000	7,6800	4.860.144,29	1,04
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	40.000	80.000	129,4200	6.552.082,01	1,41
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	0	0	90.000	97,9100	5.576.446,02	1,20
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	0	0	230.000	24,5600	3.574.737,38	0,77
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	0	100.000	34,6500	2.192.760,41	0,47
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	AUD	80.000	0	420.000	25,9200	6.889.254,52	1,48
							61.130.078,48	13,13
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	0	0	3.895.891	4,8500	2.144.024,25	0,46
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	3.000.000	2.500.000	3.000.000	7,7800	2.648.390,43	0,57
							4.792.414,68	1,03
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	35.000	0	140.000	182,4500	22.751.402,87	4,89
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	5.000	20.000	164,8500	2.936.670,53	0,63
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	0	0	800.000	28,1000	2.550.806,20	0,55
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	0	0	2.800.000	12,2600	3.895.199,08	0,84
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	27,6500	2.509.956,99	0,54
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	0	35.000	45.000	90,0900	3.610.982,45	0,78
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	150.000	0	1.050.000	39,4500	4.700.212,19	1,01
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	HKD	350.000	150.000	200.000	93,7500	2.127.563,00	0,46
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	70.000	120.000	650.000	361,0000	26.625.741,81	5,72
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	3.500.000	0	3.500.000	8,4000	3.336.018,79	0,72
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	2.150.000	0	2.150.000	15,4400	3.766.751,01	0,81
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	15.000	35.000	50.000	65,6800	2.925.091,30	0,63
							81.736.396,22	17,58
China								
CNE100001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	350.000	450.000	47,9500	2.448.399,51	0,53
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	0	1.199.985	17,7600	2.824.691,66	0,61
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	2.699.975	7,2300	2.587.320,97	0,56
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	2.000.000	0	12.000.000	6,7300	9.163.839,37	1,97
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	1.500.000	0	1.500.000	21,1000	3.591.326,35	0,77
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	2.500.000	0	2.500.000	8,4800	2.405.564,57	0,52
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	CNY	599.905	0	599.905	42,2000	3.355.422,41	0,72
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	0	0	6.200.000	5,7500	4.045.206,46	0,87
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	400.000	800.000	87,9000	7.979.212,29	1,71
CNE000000CG9	Qingdao Haier Co. Ltd.	CNY	999.960	0	999.960	17,1100	2.267.696,37	0,49
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	0	0	1.100.000	20,7500	2.589.953,36	0,56
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	300.000	0	300.000	95,0000	3.777.436,11	0,81
							47.036.069,43	10,12
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	1.600.000	78,1500	14.188.292,16	3,05
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	7,9800	2.354.276,12	0,51
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	750.000	350.000	400.000	80,0000	3.631.040,86	0,78
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	1.100.000	29,8000	3.719.547,48	0,80
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	2.500.000	0	2.500.000	9,9500	2.822.566,92	0,61
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	0	2.400.000	14,7000	4.003.222,55	0,86
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3.100.000	1.800.000	2.500.000	14,6000	4.141.655,98	0,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	0	2.000.000	15,1600	3.440.411,22	0,74
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	80.000	0	250.000	273,6000	7.761.349,84	1,67
HK0823032773	Link Reit	HKD	400.000	0	400.000	91,8000	4.166.619,39	0,90
							50.228.982,52	10,81
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	200.000	0	200.000	1.227,6000	3.157.139,44	0,68
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	110.000	2.318,9000	3.280.058,53	0,70
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	150.000	1.968,2500	3.796.456,32	0,82
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	750.000	450.000	900.000	400,5000	4.635.023,26	1,00
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	150.000	1.842,5500	3.554.000,05	0,76
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	80.000	480.000	743,8500	4.591.276,97	0,99
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	592.465	297,2500	2.264.599,73	0,49
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	100.000	140.000	1.385,3000	2.493.898,41	0,54
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	300.000	1.363,2500	5.259.005,79	1,13
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	150.000	0	150.000	2.001,6500	3.860.879,86	0,83
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	200.000	0	400.000	958,8500	4.931.937,36	1,06
							41.824.275,72	9,00
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	2.700.000	27.750,0000	4.688.193,81	1,01
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	15.000.000	0	15.000.000	4.120,0000	3.866.938,64	0,83
ID1000110109	PT Suryainti Permata Tbk	IDR	0	0	100.000.000	0,0000	0,00	0,00
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	0	0	13.000.000	3.950,0000	3.213.063,09	0,69
							11.768.195,54	2,53
Irland								
AU000000JHX1	James Hardie Industries Plc.	AUD	300.000	0	300.000	18,1400	3.443.867,86	0,74
							3.443.867,86	0,74
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	800.000	0	800.000	25,1500	2.283.016,94	0,49
							2.283.016,94	0,49
Papua-Neuguinea								
PG0008579883	Oil Search Ltd.	AUD	400.000	0	900.000	7,8500	4.470.953,04	0,96
							4.470.953,04	0,96
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	4.000.000	44,9000	3.047.073,55	0,65
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	2.093.474	133,8000	4.752.261,06	1,02
							7.799.334,61	1,67
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	75.000	150.000	375.000	25,2300	6.222.868,98	1,34
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	200.000	0	200.000	25,1900	3.313.601,68	0,71
							9.536.470,66	2,05
Südkorea								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	0	0	16.417	233.000,0000	3.001.857,93	0,65
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	28.000	0	28.000	165.500,0000	3.636.607,63	0,78
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	0	0	12.000	366.000,0000	3.446.694,15	0,74
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	1.417.000,0000	3.336.042,09	0,72
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	5.150	5.000	5.150	583.800,0000	2.359.455,20	0,51
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	16.000	0	20.000	124.000,0000	1.946.220,74	0,42
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	17.000	253.000,0000	3.375.280,41	0,73
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	100.000	0	175.000	44.650,0000	6.131.968,68	1,32
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	80.000	520.000	36.250,0000	14.792.847,17	3,18
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	100.000	160.000	16.100,0000	2.021.558,32	0,43
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	35.000	0	35.000	84.100,0000	2.309.959,98	0,50
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	90.000	42.000,0000	2.966.417,10	0,64
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	0	0	10.000	179.500,0000	1.408.655,74	0,30
							50.733.565,14	10,92
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	2.771.395	44,9500	3.600.472,99	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	TWD	1.000.000	0	1.000.000	71,0000	2.052.058,71	0,44
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	0	0	5.315.889	23,7500	3.648.975,52	0,78
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	700.000	109,5000	2.215.356,34	0,48
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	285.232	1.140.928	73,5000	2.423.689,66	0,52
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	500.000	0	500.000	282,5000	4.082.440,74	0,88
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	500.000	0	500.000	172,0000	2.485.592,24	0,53
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	500.000	500.000	3.000.000	245,5000	21.286.496,30	4,57
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	750.000	0	1.750.000	74,8000	3.783.302,60	0,81
							45.578.385,10	9,78

Thailand

TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	550.000	100.000	450.000	207,0000	2.614.758,86	0,56
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	0	1.300.000	74,7500	2.727.742,27	0,59
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	0	150.000	450.000	187,5000	2.368.441,00	0,51
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	600.000	2.900.000	39,0000	3.174.763,58	0,68

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

USD

MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	200	0	200				-128.262,23	-0,03
---	-----	---	-----	--	--	--	-------------	-------

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

							10.885.705,71	2,34
							433.247.711,65	93,15
							433.247.711,65	93,15
							433.247.711,65	93,15

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5806
Philippinischer Peso	PHP	1	58,9418
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 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
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Cayman Inseln			
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	0	90.000
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	0	4.000.000
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	400.000	400.000
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	120.000	120.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	14.000	14.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	1.500.000	1.500.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	167	167
China			
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	0	5.500.000
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	649.950
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	0	550.000
Indien			
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	40.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	400.000	400.000
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			
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
KR7000660001	SK Hynix Inc.	0	85.000
Taiwan			
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	0	2.000.000
Thailand			
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	0	3.100.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		0	100
HKD			
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 März 2019		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2018		300	300
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018		0	350
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 Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2019		200	200
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018		0	200

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2019. 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.

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

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 Nettofonds- vermögens 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.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilhaber 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

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.000.801,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.000.801,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	13.000.801,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	53.501,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	7.443.861,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.573.033,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.058,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.899,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.899,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,00 %

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.497.363,40
2. Name	Nestlé S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.573.033,70

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.070.397,10

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
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	UniGarantTop: Europa II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa III
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa IV
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGlobal Dividende
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniIndustrie 4.0
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsia	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer
UniGarantTop: Europa	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
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 Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
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

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