



# Jahresbericht zum 31. März 2015 **UniAsia**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
<b>UniAsia</b>	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	13
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen	17
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	19

# Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 247 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 4,1 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 2.570 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.110 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 13.050 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. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA“ ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität“. Zudem wurden wir bei den FERI EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corporate Investment Grade“ und „Aktien Welt“. Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den Euro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015“ der „Goldene Bulle“ verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

# Den Wandel der Märkte bewältigen

## **Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.**

Die internationalen Aktien- und Rentenmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Geschäftsjahr größtenteils freundlich. Geopolitische Störfeuer wie der Ukraine-Konflikt oder die schwierigen Verhandlungen der neuen griechischen Regierung mit den internationalen Geldgebern führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Wichtige Themen waren dagegen der anhaltende Ölpreissrückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Hiervon konnten die Aktienmärkte der Eurozone letztendlich mehr profitieren als die Börsen in den Vereinigten Staaten. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet haben. Generell profitierten höher verzinsliche Papiere – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

## **Rentenmärkte profitieren von Geldpolitik**

Der europäische Rentenmarkt präsentierte sich in den zurückliegenden zwölf Monaten in überaus freundlicher Verfassung. Europäische Staatsanleihen verteuerten sich im Berichtszeitraum, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, um 13,6 Prozent. Die Rendite für Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit unterschritt dabei die Marke von 0,2 Prozent. Auch in den Peripherieländern wurden neue Renditetiefs erzielt. Für Rückenwind sorgte hierbei vor allem die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Eine geringe konjunkturelle Dynamik und ein stark fallender Ölpreis hatten die Inflationsrate im Euroraum bis in den negativen Bereich immer weiter fallen lassen. Die Währungshüter zeigten sich insbesondere über die niedrigen Inflationserwartungen besorgt. Die Notenbank senkte daraufhin zunächst den Leitzins in zwei Schritten auf nur noch 0,05 Prozent. Zudem wurde die Einlagenfazilität, zu der die Geschäftsbanken kurzfristig Geld bei der EZB anlegen können, auf -0,2 Prozent zurückgeführt. Im weiteren Verlauf der Berichtsperiode

de kündigten die Währungshüter zudem eine drastische Bilanzausweitung von mehr als einer Billion Euro an. Dazu begann die Notenbank zunächst mit dem Ankauf von Asset-Backed-Securities und Covered Bonds. Zum Ende der Berichtsperiode kamen auch Staatsanleihen hinzu, sodass sich das monatliche Ankaufvolumen nun auf 60 Milliarden Euro summiert. Sowohl die Ankündigung dieser Maßnahmen als auch der Beginn der Käufe stützten die Kursentwicklung am europäischen Rentenmarkt massiv. Die Käufe sollen noch bis September nächsten Jahres andauern. Zwischenzeitliche Störfeuer, wie der Konflikt in der Ostukraine und das Ringen um ein Hilfspaket für Griechenland lösten daher nur geringe Korrekturen aus und lasteten kaum auf der Kursentwicklung. Der Euro verlor im Gegenzug zum US-Dollar deutlich an Wert, da die dortige Notenbank ihre expansive Geldpolitik zurückfuhr und wieder auf den Pfad in Richtung Zinserhöhung schwenkte.

US-Staatsanleihen verbuchten zwar ebenfalls Zuwächse, diese fielen aber weniger stark aus. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sie sich um 6,2 Prozent. Die als sicher geltenden Schatzanweisungen waren bei Anlegern durchaus gefragt, vor allem als sich der Konflikt mit der Ostukraine zuspitzte. Aufgrund ihrer höheren Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen waren sie für einige Investoren ebenfalls interessant. Allerdings sorgte die Debatte über mögliche Zinserhöhungen der Notenbank Fed und die in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starken Wirtschaftsdaten für eine schwächere Entwicklung gegenüber europäischen Staatsanleihen.

Von seiner freundlichen Seite zeigte sich auch der Markt für Unternehmensanleihen. So legte der ML Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,3 Prozent zu. Die immer niedrigeren Renditen bei europäischen Staatsanleihen erhöhten die Nachfrage nach Produkten mit einem Risikoaufschlag. Hiervon konnten auch die Rentenpapiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften profitieren. Die Kursentwicklung unterlag allerdings größeren Schwankungen. Zwischenzeitlich trübte die Entwicklung in Osteuropa die Risikostimmung der Anleger ein. Nach belasteten Phasen kam es im Verlauf der Berichtsperiode aber auch wieder zu einer Erholung. Großen Einfluss auf die Wertentwick-

lung hatte auch der fallende Ölpreis. Ölexportierende Länder standen unter Druck, während Staaten gesucht waren, die Energierohstoffe importieren müssen. Insgesamt verbuchte der JPMorgan EMBI Global Diversified Index in den vergangenen zwölf Monaten ein Plus von 5,6 Prozent.

## **Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort**

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, Wachstumsdellen in der Eurozone und China sowie der deutliche Ölpreisverfall der letzten Monate haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Dem standen jedoch eine auf globaler Ebene weiterhin expansive Geldpolitik (mit anhaltenden Lockerungstendenzen im Euroraum, Japan und China), eine solide Ertragslage auf Unternehmensseite und die robuste US-Konjunktur gegenüber. Erst im März dieses Jahres begann der Konjunkturmotor in den USA zu stottern. Im Gegenzug konnte sich die Eurozone merklich erholen. Während in Amerika die Stärke des US-Dollar und der niedrige Ölpreis negativ durchschlugen, profitierte Europa vom schwachen Euro und der lockeren Geldpolitik. Alles in allem verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne. Der MSCI World Index verbesserte sich in lokaler Währung um 11,8 Prozent.

In den USA hatte die kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Im Frühjahr 2014 deuteten die Konjunkturdaten jedoch wieder auf einen robusten Wachstumspfad hin. Positiv fielen die Quartalsberichte der Unternehmen aus, denn zahlreiche Firmen konnten wiederholt die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Allerdings wurden zuletzt viele Unternehmen von der Ölpreisschwäche und der starken Aufwertung des US-Dollars belastet. Der S&P 500 legte in den vergangenen zwölf Monaten um 10,4 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 8,0 Prozent zu.

Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 16,9 Prozent, während der deutsche Leitindex DAX im Berichtszeitraum sogar 25,2 Prozent gewann. Neben dem Konflikt in der Ukraine belasteten zunächst schwache Konjunkturdaten über weite Strecken die Marktent-

wicklung in Europa. Unterstützend wirkten hingegen die diversen Lockerungsmaßnahmen durch die Europäische Zentralbank (EZB), die von Leitzinssenkungen über Tendermaßnahmen bis zu Ankäufen von verbrieften Krediten (Asset Backed Securities, ABS), gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und ab März 2015 auch von Staatsanleihen zahlreiche Stimulierungsschritte unternahm. Zudem beflügelten die Hoffnung auf einen Kompromiss im Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland sowie der niedrige Preis für Energierohstoffe die Börsen der Eurozone. Positiv wirkte sich auch die deutliche Abschwächung des Euro-Wechselkurses gegenüber dem US-Dollar aus.

In den ersten Monaten des vergangenen Jahres war das Marktgeschehen in Japan von Konjunktursorgen beherrscht worden. Überdies verunsicherte die im April 2014 durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Ab Beginn des vierten Quartals drehte jedoch der Trend. Unsicherheiten im Zusammenhang mit der kurzfristig anberaumten Neuwahl des Parlamentes und schwächer als erhofft ausgefallenen Konjunkturdaten unterbrachen im Herbst letzten Jahres zwar den Aufwärtstrend, kehrten ihn aber nicht um. In der Berichtsperiode konnten japanische Aktien somit spürbar zulegen. Insgesamt stieg der Nikkei Index um 29,5 Prozent.

An den Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) fiel das Bild gemischt aus. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) stieg alles in allem um 8,2 Prozent. Insbesondere die osteuropäischen Märkte zeigten sich aufgrund der Ukraine-Krise belastet. In Russland wirkte sich neben dem drastisch gesunkenen Ölpreis der starke Kursverfall des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro negativ aus. Die asiatischen Emerging Markets (ex Japan) hingegen gewannen 10,3 Prozent hinzu, trotz gedämpfter Konjunktursignale aus China.

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Data-stream. 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 UniAsia ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Mittel in Wertpapieren von Emittenten investiert werden, welche ihren Sitz in Asien haben oder dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben. Hierzu zählen sowohl entwickelte Wirtschaftsnationen wie Japan, Südkorea und Taiwan, die Stadtstaaten Hongkong und Singapur, als auch die Wachstumsmärkte der asiatischen Schwellenländer. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums. Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, zum 1. Oktober 2014 die im Verwaltungs- und Sonderreglement festgelegten Kostenregelungen für ihre in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds zu ändern. Unter anderem werden im Zuge der Anpassungen die Kosten für die Hauptverwaltungstätigkeiten, für die Depotbankgebühr sowie für die Depotgebühr in einer Pauschalgebühr zusammengefasst.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Vor dem Hintergrund schwankungsanfälliger Kapitalmärkte wurde die Investitionsquote des UniAsia im Verlauf des Berichtszeitraums aktiv gesteuert. Der Anteil aktienorientierter Anlagen am Gesamtportfolio bewegte sich dabei in einer Bandbreite zwischen 94 und 102 Prozent. Am 31. März 2015 waren 99 Prozent des Fondsvermögens in aktienorientierten Anlagen investiert.

Innerhalb der Länderaufteilung lag der Investitionsschwerpunkt bei Japan mit zuletzt 27 Prozent der Aktienmittel. Gefolgt von Südkorea mit 14 Prozent und Taiwan mit 10 Prozent zum Geschäftsjahresende. Aktienanlagen in Hong Kong und China wurden zum Ende des Geschäftsjahres mit 10 Prozent und 9 Prozent gewichtet. Indien hatte einen Anteil von 8 Prozent der Anlagen am Aktienvermögen. Beimischungen erfolgten in Aktien aus Indonesien, Singapur und Thailand, Philippinen und Malaysia.

Auf Branchenebene nahmen Finanzaktien mit zuletzt 33 Prozent der Aktienmittel die größte Gewichtung ein. Darüber hinaus favorisierte das Fondsmanagement Industrietitel, die zum 31. März 2015 mit 22 Prozent im Portfolio vertreten waren. Es folgten Werte aus dem Bereich Konsumgüter mit 20 Prozent. Bestände in anderen Branchen von jeweils unter 11 Prozent rundeten die Branchenstruktur ab.

Sämtliche Wertpapierbestände des Fonds wurden in Fremdwährung gehalten. 27 Prozent des Fondsvermögens entfielen zuletzt auf den Japanischen Yen, gefolgt vom Hongkong-Dollar (24 Prozent), dem Koreanischen Won (14 Prozent) und dem Taiwan-Dollar (13 Prozent). Zudem bestanden Positionen in Höhe von 9 Prozent in der Indischen Rupie. Darüber hinaus bestanden Engagements von jeweils unter 5 Prozent in weiteren Fremdwährungen.

Die im UniAsia vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
24,76	41,21	56,67	149,03

<sup>1)</sup> Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geographische Länderaufteilung

Japan	26,74 %
Südkorea	13,41 %
Taiwan	10,35 %
Hongkong	9,74 %
China	9,00 %
Indien	8,37 %
Cayman Inseln	5,06 %
Indonesien	3,77 %
Singapur	3,10 %
Thailand	2,54 %
Bermudas	2,40 %
Philippinen	2,34 %
Malaysia	2,28 %
Mauritius	0,20 %
Wertpapiervermögen	99,30 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

## Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	13,55 %
Versicherungen	10,38 %
Investitionsgüter	10,11 %
Hardware & Ausrüstung	10,09 %
Automobile & Komponenten	8,41 %
Software & Dienste	5,14 %
Immobilien	5,10 %
Telekommunikationsdienste	4,56 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,97 %
Groß- und Einzelhandel	3,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,91 %
Versorgungsbetriebe	2,53 %
Medien	2,19 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,18 %
Energie	2,12 %
Transportwesen	2,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,46 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,08 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,91 %
Verbraucherdienste	0,32 %
Wertpapiervermögen	99,30 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2013	108,35	2.201	-4,15	49,23
31.03.2014	84,94	1.814	-18,00	46,82
31.03.2015	113,83	1.722	-3,69	66,12

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	113.029.070,07
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 80.038.303,67)</small>	
Bankguthaben	514.827,14
Dividendenforderungen	446.718,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	226.720,74
	<b>114.217.335,95</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-186.508,20
Zinsverbindlichkeiten	-4.372,69
Sonstige Passiva	-197.502,95
	<b>-388.383,84</b>

**Fondsvermögen** **113.828.952,11**

**Umlaufende Anteile** **1.721.555**

**Anteilwert** **66,12 EUR**

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.941.449,12
Ordentlicher Nettoertrag	457.319,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.865,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	13.967.462,83
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.658.150,85
Realisierte Gewinne	7.659.698,54
Realisierte Verluste	-1.594.640,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	26.039.948,30
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>113.828.952,11</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.814.128
Ausgegebene Anteile	238.034
Zurückgenommene Anteile	-330.607
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.721.555</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Dividenden	1.908.761,37
Erträge aus Wertpapierleihe	614,71
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	12.041,70
Ertragsausgleich	10.499,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.931.916,80</b>
Zinsaufwendungen	-25.452,87
Verwaltungsvergütung	-1.093.112,92
Pauschalgebühr	-119.565,34
Depotbankgebühr	-54.300,98
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-83,82
Veröffentlichung und Prüfung	-16.628,69
Taxe d'abonnement	-46.920,48
Sonstige Aufwendungen	-92.167,58
Aufwandsausgleich	-26.364,26
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.474.596,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>457.319,86</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>220.770,65</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,59</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Bermudas</b>								
BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD.	HKD	0	300.000	1.400.000	5,2800	887.853,27	0,78
BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO. LTD.	HKD	0	0	310.000	20,3000	755.852,36	0,66
BMG524401079	KERRY PROPERTIES LTD.	HKD	90.000	0	90.000	26,9500	291.326,86	0,26
BMG8162K1137	SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP LTD.	HKD	1.000.000	500.000	1.500.000	4,4100	794.527,79	0,70
							<b>2.729.560,28</b>	<b>2,40</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD. ADR	USD	6.000	0	6.000	83,2400	465.071,24	0,41
KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO. LTD.	TWD	45.000	0	495.000	78,0000	1.149.209,75	1,01
KYG216771363	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	HKD	0	200.000	600.000	10,8000	778.312,93	0,68
KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD.	HKD	0	80.000	70.000	47,5500	399.786,20	0,35
KYG390101064	GINKO INTERNATIONAL CO. LTD.	TWD	50.000	0	50.000	360,0000	535.762,12	0,47
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD.	HKD	400.000	290.000	110.000	147,2000	1.944.821,45	1,71
KYG898431096	TPK HOLDING CO. LTD.	TWD	75.000	0	75.000	219,0000	488.882,94	0,43
							<b>5.761.846,63</b>	<b>5,06</b>
<b>China</b>								
CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	HKD	0	800.000	1.200.000	3,8400	553.466,98	0,49
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD.	HKD	1.000.000	0	3.000.000	4,4800	1.614.278,68	1,42
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	HKD	300.000	300.000	800.000	6,4400	618.806,83	0,54
CNE1000009Q7	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO. LTD.	HKD	0	50.000	100.000	36,9000	443.205,98	0,39
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	HKD	0	0	600.000	6,1700	444.647,30	0,39
CNE100000981	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORPORATION LTD. -H-	HKD	800.000	0	800.000	11,5800	1.112.699,23	0,98
CNE100000B60	CSR CORPORATION LTD. *)	HKD	200.000	100.000	700.000	10,2400	860.948,63	0,76
CNE1000019K9	HAITONG SECURITIES CO. LTD.	HKD	450.000	0	450.000	18,8800	1.020.454,74	0,90
CNE100001F60	HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LTD.	HKD	0	800.000	1.600.000	3,8000	730.268,93	0,64
CNE1000003G1	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. -H-	HKD	500.000	200.000	900.000	5,7200	618.326,39	0,54
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA LTD. -H-	HKD	0	110.000	170.000	93,2000	1.903.023,17	1,67
CNE1000004J3	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD.	HKD	300.000	700.000	300.000	8,9300	321.774,75	0,28
							<b>10.241.901,61</b>	<b>9,00</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	HKD	100.000	100.000	400.000	48,8000	2.344.547,60	2,06
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDING LTD.	HKD	140.000	120.000	370.000	27,6500	1.228.785,57	1,08
HK0293001514	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD.	HKD	0	0	150.000	17,9400	323.216,07	0,28
HK0144000764	CHINA MERCHANTS HOLDING INTERNATIONAL CO. LTD.	HKD	0	390.000	100.000	30,3500	364.533,91	0,32
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	85.000	30.000	100.000	101,2000	1.215.513,41	1,07
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD.	HKD	0	0	200.000	25,0500	601.751,20	0,53
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	HKD	150.000	0	150.000	19,4600	350.601,15	0,31
HK0000055878	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO. LTD.	HKD	105.000	205.000	400.000	26,4500	1.270.764,02	1,12
HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD.	HKD	350.000	0	350.000	11,8000	496.054,39	0,44
HK0883013259	CNOOC LTD.	HKD	0	300.000	400.000	10,9600	526.562,33	0,46
HK0013000119	HUTCHISON WHAMPOA LTD.	HKD	20.000	0	20.000	107,6000	258.476,76	0,23
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD.	HKD	0	0	1.010.000	11,3200	1.373.241,89	1,21
HK0008011667	PCCW LTD.	HKD	500.000	0	500.000	4,7300	284.060,20	0,25
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD.	HKD	30.000	40.000	30.000	119,6000	430.954,75	0,38
							<b>11.069.063,25</b>	<b>9,74</b>
<b>Indien</b>								
INE522F01014	COAL INDIA LTD.	INR	150.000	0	150.000	362,9000	810.020,54	0,71
INE090A01021	ICICI BANK LTD.	INR	325.000	55.000	270.000	315,5000	1.267.596,20	1,11
INE663F01024	INFO EDGE (INDIA) LTD.	INR	50.000	0	50.000	839,9000	624.907,00	0,55
INE009A01021	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD.	INR	8.000	8.000	8.000	2.218,3500	264.081,43	0,23
INE043D01016	INFRASTRUCTURE DEVELOPEMENT FINANCE CO. LTD.	INR	0	300.000	200.000	166,8500	496.562,60	0,44
INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD.	INR	0	25.000	40.000	1.719,0000	1.023.183,83	0,90
INE101A01026	MAHINDRA & MAHINDRA LTD.	INR	0	10.000	40.000	1.187,8000	707.002,77	0,62
INE213A01029	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD.	INR	0	40.000	140.000	306,3500	638.210,17	0,56
INE020B01018	RURAL ELECTRIFICATION CORPORATION	INR	0	90.000	160.000	333,2000	793.309,72	0,70
INE467B01029	TATA CONSULTANCY SERVICES	INR	10.000	0	30.000	2.553,9500	1.140.122,32	1,00
IN9155A01020	TATA MOTORS LTD.	INR	200.000	0	200.000	331,5500	986.726,59	0,87
INE081A01012	TATA STEEL LTD.	INR	140.000	40.000	100.000	316,7500	471.340,14	0,41
INE528G01019	YES BANK LTD.	INR	25.000	0	25.000	815,7500	303.469,39	0,27
							<b>9.526.532,70</b>	<b>8,37</b>

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen
								%
<b>Indonesien</b>								
ID1000122807	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	1.000.000	0	1.000.000	8.575,0000	610.934,57	0,54
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	600.000	0	600.000	13.275,0000	567.474,50	0,50
ID1000105604	PT GLOBAL MEDIACOM TBK	IDR	0	0	5.000.000	1.750,0000	623.402,62	0,55
ID1000057003	PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	800.000	0	800.000	7.450,0000	424.626,24	0,37
ID1000111602	PT PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	IDR	0	500.000	1.500.000	4.800,0000	512.971,30	0,45
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	IDR	0	600.000	800.000	13.650,0000	778.006,47	0,68
ID1000058407	PT UNITED TRACTORS TBK	IDR	500.000	0	500.000	21.800,0000	776.581,55	0,68
							4.293.997,25	3,77
<b>Japan</b>								
JP3111200006	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	0	115.000	135.000	1.149,0000	1.204.577,42	1,06
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO. LTD.	JPY	6.000	0	6.000	13.425,0000	625.527,58	0,55
JP3551520004	DENTSU INC.	JPY	10.000	11.000	24.000	5.150,0000	959.841,21	0,84
JP3639650005	DON QUIJOTE HOLDINGS CO. LTD.	JPY	0	5.000	15.000	9.780,0000	1.139.229,01	1,00
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO.	JPY	0	8.000	4.000	9.640,0000	299.445,61	0,26
JP3802400006	FANUC CORPORATION	JPY	2.000	0	7.000	26.250,0000	1.426.948,40	1,25
JP3842400008	HOKUHOKU FINANCIAL GROUP INC.	JPY	170.000	0	170.000	268,0000	353.805,55	0,31
JP3152820001	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.	JPY	30.000	0	30.000	1.991,0000	463.845,59	0,41
JP3143600009	ITOCHU CORPORATION	JPY	20.000	0	50.000	1.301,5000	505.353,29	0,44
JP3386030005	JFE HOLDING INC.	JPY	30.000	0	30.000	2.654,0000	618.305,48	0,54
JP3496400007	KDDI CORPORATION	JPY	36.000	18.000	48.000	2.720,5000	1.014.076,89	0,89
JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	JPY	0	0	2.000	65.600,0000	1.018.860,57	0,90
JP3626800001	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	42.000	0	42.000	2.847,0000	928.576,48	0,82
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION	JPY	50.000	0	150.000	1.428,5000	1.663.996,56	1,46
JP3893600001	mitsui & CO. LTD.	JPY	25.000	0	25.000	1.612,0000	312.957,93	0,27
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC.	JPY	200.000	0	200.000	211,1000	327.868,09	0,29
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORPORATION	JPY	0	0	9.000	7.397,0000	516.986,32	0,45
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO. LTD.	JPY	35.000	0	35.000	1.224,0000	332.682,83	0,29
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD.	JPY	10.000	0	27.000	4.520,0000	947.726,71	0,83
JP3200450009	ORIX CORPORATION	JPY	30.000	0	80.000	1.688,5000	1.048.991,51	0,92
JP3967200001	RAKUTEN INC.	JPY	15.000	0	95.000	2.118,5000	1.562.906,49	1,37
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO. LTD.	JPY	20.000	0	20.000	3.750,0000	582.427,92	0,51
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD.	JPY	0	60.000	40.000	1.745,5000	542.201,56	0,48
JP3422950000	SEVEN & I HOLDING CO. LTD.	JPY	12.000	0	24.500	5.053,0000	961.382,70	0,84
JP3436100006	SOFTBANK CORPORATION	JPY	18.000	8.000	14.000	6.980,0000	758.864,75	0,67
JP3165000005	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS INC.	JPY	0	0	12.000	3.735,0000	348.058,92	0,31
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	JPY	0	40.000	30.000	4.601,5000	1.072.016,82	0,94
JP3538800008	TDK CORPORATION	JPY	0	0	8.000	8.540,0000	530.553,00	0,47
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC.	JPY	15.000	0	95.000	4.538,5000	3.348.242,18	2,94
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	15.000	5.000	70.000	8.383,0000	4.556.993,67	4,00
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO.	JPY	10.000	0	10.000	6.303,0000	489.472,42	0,43
							30.462.723,46	26,74
<b>Malaysia</b>								
MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	MYR	0	0	250.000	6,2200	391.135,93	0,34
MYL522500007	IHH HEALTHCARE BERHAD	MYR	0	0	270.000	6,0100	408.164,81	0,36
MYL501400005	MALAYSIA AIRPORTS HOLDING BERHAD	MYR	80.000	0	480.000	7,0000	845.155,45	0,74
MYL601200008	MAXIS BERHAD AT KUALA LUMPUR	MYR	0	0	300.000	7,1900	542.559,61	0,48
MYL521100007	SUNWAY BERHAD	MYR	0	0	450.000	3,6500	413.145,19	0,36
							2.600.160,99	2,28
<b>Mauritius</b>								
MU0117U00026	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD.	SGD	0	0	785.000	0,4250	226.539,69	0,20
							226.539,69	0,20
<b>Philippinen</b>								
PHY077751022	BDO UNIBANK INC.	PHP	350.000	0	350.000	123,7000	902.118,24	0,79
PH7182521093	PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	PHP	0	0	6.000	2.856,0000	357.055,05	0,31
PHY731961264	ROBINSONS LAND CORPORATION	PHP	800.000	0	800.000	30,8000	513.412,48	0,45
PHY9382G1068	VISTA LAND & LIFESCAPES INC.	PHP	5.000.000	0	5.000.000	8,5900	894.929,64	0,79
							2.667.515,41	2,34
<b>Singapur</b>								
SG1I01001701	DBS GROUP HOLDING LTD.	SGD	0	60.000	130.000	20,3600	1.797.243,15	1,58
SG2C26962630	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD.	SGD	250.000	0	250.000	2,6500	449.854,01	0,40
SG1U68934629	KEPPEL CORPORATION LTD.	SGD	0	0	150.000	9,0000	916.683,65	0,81
SG1R50925390	SEMBCORP INDUSTRIES LTD.	SGD	0	0	122.000	4,2200	349.589,19	0,31
							3.513.370,00	3,10

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
<b>Südkorea</b>								
KR7130960008	CJ E&M CORPORATION	KRW	20.000	0	20.000	54.500,0000	915.066,78	0,80
KR7139480008	E-MART CO. LTD.	KRW	0	0	1.400	233.000,0000	273.848,42	0,24
KR7005381009	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	0	0	21.000	111.000,0000	1.956.899,67	1,72
KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	3.000	0	3.000	168.500,0000	424.372,71	0,37
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC.	KRW	10.000	0	10.000	39.300,0000	329.927,75	0,29
KR7034220004	LG DISPLAY CO. LTD.	KRW	10.000	0	10.000	31.300,0000	262.766,88	0,23
KR7023530009	LOTTE SHOPPING CO. LTD.	KRW	500	0	1.500	237.500,0000	299.075,72	0,26
KR7168330009	NATURALENDO TECH CO. LTD.	KRW	14.400	0	14.400	71.400,0000	863.151,43	0,76
KR7036570000	NCSOFT CORPORATION	KRW	0	1.500	4.500	181.500,0000	685.670,45	0,60
KR7035420009	NHN CORPORATION	KRW	0	0	1.000	671.000,0000	563.311,75	0,49
KR7005490008	POSCO	KRW	1.200	0	1.200	244.500,0000	246.312,47	0,22
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	1.000	0	1.000	1.441.000,0000	1.209.735,07	1,06
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD. -VZ-	KRW	0	800	3.200	1.104.000,0000	2.965.823,76	2,61
KR7000810002	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO. LTD.	KRW	2.000	3.000	4.000	267.500,0000	898.276,56	0,79
KR7032830002	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO. LTD.	KRW	0	5.000	10.000	96.700,0000	811.806,95	0,71
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO. LTD.	KRW	0	0	35.000	41.950,0000	1.232.611,74	1,08
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	0	0	35.000	45.550,0000	1.338.390,10	1,18
							15.277.048,21	13,41
<b>Taiwan</b>								
TW0002409000	AU OPTRONICS CORPORATION	TWD	1.200.000	0	1.200.000	15,7500	562.550,23	0,49
TW0002474004	CATCHER TECHNOLOGY CORPORATION LTD.	TWD	0	45.000	45.000	328,0000	439.324,94	0,39
TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	14.194	1	298.068	50,0000	443.593,18	0,39
TW0004164009	CHENG YEH HOLDINGS CO. LTD.	TWD	150.000	0	150.000	62,7000	279.935,71	0,25
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC.	TWD	40.000	60.000	180.000	197,5000	1.058.130,19	0,93
TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO.	TWD	226.061	1	1.426.060	19,1500	812.841,89	0,71
TW0002542008	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORPORATION	TWD	230.000	330.000	500.000	74,0000	1.101.288,81	0,97
TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD.	TWD	16.800	0	156.800	91,6000	427.504,84	0,38
TW0003008009	LARGAN PRECISION CO. LTD.	TWD	14.000	0	14.000	2.695,0000	1.123.016,94	0,99
TW0005530000	LUNG YEN CO. LTD.	TWD	0	0	150.000	82,2000	366.997,05	0,32
TW0001477008	MAKALOT INDUSTRIAL CO. LTD.	TWD	14.343	0	177.343	225,0000	1.187.670,77	1,04
TW0002454006	MEDIATEK INC.	TWD	0	49.000	80.000	423,5000	1.008.423,37	0,89
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	TWD	0	0	595.000	145,5000	2.576.792,56	2,26
TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORPORATION	TWD	14.160	0	250.160	52,4000	390.165,31	0,34
							11.778.235,79	10,35
<b>Thailand</b>								
TH0617010R19	AMATA CORPORATION PCL ADR	THB	1.000.000	0	1.000.000	16,2000	463.731,61	0,41
TH0483010R16	BANGKOK EXPRESSWAY PCL NVDR	THB	350.000	0	350.000	39,0000	390.736,82	0,34
TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL NVDR	THB	0	60.000	140.000	229,0000	917.730,58	0,81
TH0150010R11	KRUNG THAI BANK PCL ADR	THB	800.000	0	800.000	22,8000	522.127,44	0,46
TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL NVDR	THB	0	20.000	40.000	512,0000	586.248,35	0,52
							2.880.574,80	2,54
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							113.029.070,07	99,30
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							113.029.070,07	99,30
<b>Wertpapiervermögen</b>							113.029.070,07	99,30
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							514.827,14	0,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							285.054,90	0,25
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							113.828.952,11	100,00

\*) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Hongkong Dollar	HKD	1	8,3257
Indische Rupie	INR	1	67,2020
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.035,8730
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Malaysischer Ringgit	MYR	1	3,9756
Philippinischer Peso	PHP	1	47,9926
Singapur Dollar	SGD	1	1,4727
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.191,1699
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5970
Thailändischer Baht	THB	1	34,9340
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

## Zu- und Abgänge vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Bermudas</b>			
BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDING LTD.	0	900.000
BMG3122U1457	ESPRIT HOLDINGS LTD.	0	700.000
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG011981035	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD.	0	600.000
KYG112591014	BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	70.000	70.000
KYG706451096	PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LTD.	0	1.700.000
KYG781451021	S.A. INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	0	700.000
KYG875721717	TENCENT HOLDINGS LTD.	200.000	200.000
KYG875721485	TENCENT HOLDINGS LTD.	0	40.000
<b>China</b>			
CNE100000258	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO. LTD. -H-	0	1.000.000
CNE1000016V2	CITIC SECURITIES CO. LTD.	0	300.000
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR CO. LTD.	0	150.000
<b>Hongkong</b>			
HK0000223054	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO. LTD. 18.11.14	105.000	105.000
HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD.	0	50.000
HK0000065869	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	0	1.000.000
HK0000214426	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. BZR 22.09.14	150.000	150.000
<b>Indien</b>			
INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION LTD.	0	60.000
INE090A01013	ICICI BANK LTD.	0	80.000
<b>Japan</b>			
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD.	0	20.000
JP3802300008	FAST RETAILING CO. LTD.	0	1.300
JP3888300005	MITSUI CHEMICALS INC.	150.000	150.000
JP3933800009	YAHOO! JAPAN CORPORATION	0	140.000
<b>Malaysia</b>			
MYL50140R008	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BERHAD BZR 13.03.15	80.000	80.000
<b>Singapur</b>			
SG1S03926213	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	0	1.000.000
<b>Südkorea</b>			
KR7030000004	CHEIL COMMUNICATIONS INC.	0	42.000
KR7047050000	DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATION	0	29.000
<b>Thailand</b>			
TH0221010R10	BTS GROUP HOLDINGS PCL ADR	0	2.000.000
TH0201010R12	INTOUCH HOLDINGS PCL ADR	0	450.000
TH0355010R16	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	0	149.578
TH1002010R13	TOYO-THAI CORPORATION PCL ADR	0	500.000
TH3740010R16	VGI GLOBAL MEDIA PCL ADR	0	2.080.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG905191022	TRIGIANT GROUP LTD.	0	2.500.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Hongkong</b>			
XC000A12DPF9	CN TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO. LTD. BZR 18.11.14	105.000	105.000
XC000A12ADJ3	GUOTAI JUNAN INTL HOLDINGS LTD. BZR 22.09.14	150.000	150.000
<b>Taiwan</b>			
N/A	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO. BZR 06.05.14	109.311	109.311
TW000A117507	MAKALOT INDUSTRIAL CO. LTD. BZR 13.08.14	14.343	14.343
<b>Partizipationsscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Hongkong</b>			
HK0000195898	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD. WTS V.14(2016)	3.333	3.333
<b>Thailand</b>			
TH37400558R6	THAI NVDR CO. LTD./VGI GLOBAL LTD. WTS V.14(2018)	345.000	345.000

# Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

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

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:  
N.A.

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 860.948,63

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung  
MERRILL LYNCH INTL., LONDON

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 907.713,82

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	907.713,82
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 EUR 614,71

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft aufgeteilt, wobei der überwiegende 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  
N.A.

## Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden

Der OGAW ist vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2015

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 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 (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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 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, das Entgelt der Depotbank sowie die Pauschalvergütung des Fonds werden auf der Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die zum 1. Oktober 2014 eingeführte Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Depotbank, 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 31. März 2015 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 Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und 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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Der Fonds hat zum 31. März 2015 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.

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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung, der 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 Depotbank - 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 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“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des  
UniAsia

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. Februar 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniAsia geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

*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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

*Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé*

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

*Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniAsia zum 31. März 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

*Sonstiges*

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 5. Juni 2015

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas



# Sonstige Informationen

## Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von  $\leq 15\%$ . Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen nicht betroffen.

## 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. April 2014 bis 31. März 2015 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 5,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.720.265.047,48 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2014/2015

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniAsia

LU0037079034

## je Anteil in EUR

Zeile	(1)	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,0857	1,0857	1,0857
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	1,0857
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,0857	1,0857	0,6514
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,7851	0,7851	0,7851
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,7851
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0549	0,0549	0,0549
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0549
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,1176	0,1176	0,1176
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1176
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0060	0,0060	0,0060
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0060
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,0857	1,0857	1,0857
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	1,0857	1,0857	1,0857
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1638	0,1638	0,1638

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

\*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei. 1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt. Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d § 5 Abs. 1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbesteuerung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	6,2990		
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000		

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2014:  
Euro 166,670 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat**

*Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:*

Maria LÖWENBRÜCK  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL  
Großherzogtum Luxemburg

*Mitglieder des Verwaltungsrates:*

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Björn JESCH  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
7, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Depotbank 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

WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-  
Zentralbank  
Ludwig-Erhard-Allee 20  
40227 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

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**

Österreichische Volksbanken-  
Aktiengesellschaft  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
UniAsiaPacific  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital 2017  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates 2016  
UniEuroRenta Corporates 2017  
UniEuroRenta Corporates 2018  
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta EM 2015  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Renten  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGarant: 3 Chancen (2016)  
UniGarant: 3 Chancen (2016) II  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)  
UniGarant: Best of World (2016)  
UniGarant: Best of World (2016) II  
UniGarant: BRIC (2017)  
UniGarant: BRIC (2017) II

UniGarant: BRIC (2018)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2016)  
UniGarant: Commodities (2017)  
UniGarant: Commodities (2017) II  
UniGarant: Commodities (2017) III  
UniGarant: Commodities (2017) IV  
UniGarant: Commodities (2017) V  
UniGarant: Commodities (2018)  
UniGarant: Commodities (2018) II  
UniGarant: Commodities (2018) III  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2015)  
UniGarant: Deutschland (2016)  
UniGarant: Deutschland (2016) II  
UniGarant: Deutschland (2016) III  
UniGarant: Deutschland (2017)  
UniGarant: Deutschland (2018)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Dividendenstars (2016)  
UniGarant: Emerging Markets (2018)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarant: Europa (2015)  
UniGarant: Europa (2015) II  
UniGarant: Europa (2016)  
UniGarant: Europa (2016) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarantPlus: Europa (2018)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal II  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional EM Bonds 2016  
UniInstitutional EM Bonds 2018  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years Sustainable  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Liquidity  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds

UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2017  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Bonds Select  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOpti4  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOptiRenta 2015  
UniProfiAnlage (2015)  
UniProfiAnlage (2015/II)  
UniProfiAnlage (2016)  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVario Point: Chance  
UniVario Point: Ertrag  
UniVario Point: Sicherheit

UniVario Point: Wachstum  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant

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

004567 05.15