Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht zum 31. März 2016
UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsiaPacific	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	14

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 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 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 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 12.800 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 wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing" prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den €uro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016" wiederholt der „Goldene Bulle" verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader" im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate" im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

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.

UniAsiaPacific

Klasse A
WKN 921589
ISIN LU0100937670

Klasse -net- A
WKN 921590
ISIN LU0100938306

Klasse I
WKN A0MZY6
ISIN LU0359330858

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,29	-18,22	-0,56	63,05
Klasse -net- A	3,10	-18,51	-1,59	58,19
Klasse I	3,52	-17,85	0,79	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Australien	21,98 %
Südkorea	15,51 %
Taiwan	9,61 %
China	9,23 %
Indien	9,05 %
Cayman Inseln	8,75 %
Hongkong	6,87 %
Singapur	4,17 %
Indonesien	3,44 %
Malaysia	3,20 %
Thailand	2,22 %
Philippinen	2,04 %
Irland	0,90 %
Bermudas	0,76 %
Luxemburg	0,55 %
Papua-Neuguinea	0,50 %
Neuseeland	0,28 %
Wertpapiervermögen	99,06 %
Bankguthaben	0,96 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	14,58 %
Software & Dienste	8,00 %
Versicherungen	7,24 %
Hardware & Ausrüstung	6,21 %
Immobilien	5,95 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,42 %
Investitionsgüter	5,35 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,29 %
Automobile & Komponenten	4,64 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,21 %
Telekommunikationsdienste	3,97 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,87 %
Energie	3,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,08 %
Versorgungsbetriebe	3,02 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,71 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,54 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,93 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,74 %
Transportwesen	1,69 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,35 %
Medien	0,91 %
Verbraucherdienste	0,87 %
Groß- und Einzelhandel	0,65 %
Wertpapiervermögen	99,06 %
Bankguthaben	0,96 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 276.949.452,79)	317.569.505,95
Bankguthaben	3.084.442,43
Dividendenforderungen	1.230.811,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	32.599,38
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	469.383,26
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	858.229,14
	323.244.971,36
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-74.464,50
Zinsverbindlichkeiten	-14.344,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.290.575,10
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-862.802,13
Sonstige Passiva	-471.383,87
	-2.713.569,69
Fondsvermögen	**320.531.401,67**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	155.821.269,24 EUR
Umlaufende Anteile	1.539.038,000
Anteilwert	101,25 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	152.960.158,06 EUR
Umlaufende Anteile	1.473.278,000
Anteilwert	103,82 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	11.749.974,37 EUR
Umlaufende Anteile	102.973,000
Anteilwert	114,11 EUR

UniAsiaPacific

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AGI3	Ainsworth Game Technology Ltd.	AUD	0	0	1.100.000	2,3300	1.730.704,31	0,54
AU000000AMC4	Amcor Ltd.	AUD	0	320.000	280.000	14,3500	2.713.214,94	0,85
AU000000ANN9	Ansell Ltd.	AUD	0	0	160.000	17,2900	1.868.053,21	0,58
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	0	40.000	140.000	41,4300	3.916.672,29	1,22
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	0	450.000	450.000	3,9600	1.203.322,30	0,38
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	0	0	200.000	23,4600	3.168.343,57	0,99
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	AUD	70.000	0	200.000	16,8600	2.276.993,72	0,71
AU000000BLD2	Boral Ltd.	AUD	0	0	450.000	6,1800	1.877.912,08	0,59
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	0	0	100.000	74,9200	5.059.085,69	1,58
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	45.000	105.000	101,4400	7.192.383,01	2,24
AU000000DMP0	Domino s Pizza Enterprises Ltd.	AUD	0	0	54.000	57,4800	2.095.968,67	0,65
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	AUD	200.000	0	200.000	13,8700	1.873.185,23	0,58
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	0	140.000	66,0900	6.247.957,32	1,95
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	120.000	0	120.000	16,9600	1.374.299,41	0,43
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	30.000	0	30.000	42,6900	864.811,94	0,27
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	0	0	350.000	18,7800	4.438.517,12	1,38
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	AUD	0	570.000	1.500.000	4,2700	4.325.072,59	1,35
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	0	0	1.000.000	11,9100	8.042.406,65	2,51
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	0	117.924	41,4500	3.300.661,62	1,03
AU000000WFD0	Westfield Corporation	AUD	0	75.600	200.000	9,9900	1.349.179,55	0,42
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	AUD	0	0	270.000	30,3500	5.533.459,38	1,73
							70.452.204,60	**21,98**
Bermudas								
BMG423131256	Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.600.000	13,5200	2.447.751,06	0,76
							2.447.751,06	**0,76**
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	6.000	43.000	79,0300	2.982.525,89	0,93
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	17,0800	1.352.871,29	0,42
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	7.000	0	7.000	190,8800	1.172.687,38	0,37
KYG202881093	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	0	567.600	800.000	56,1000	1.224.102,38	0,38
KYG2103F1019	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	HKD	0	0	224.556	49,9500	1.269.201,95	0,40
KYG2118M1096	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	366.667	0	366.667	1,1300	46.883,59	0,01
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	0	400.000	2.300.000	11,5600	3.008.543,14	0,94
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	0	0	224.556	100,7000	2.558.731,45	0,80
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	0	0	200.000	42,5500	962.942,01	0,30
KYG3777B1032	Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	0	1.500.000	3.500.000	3,8400	1.520.792,08	0,47
KYG390101064	Ginko International Co. Ltd.	TWD	50.000	40.000	180.000	321,0000	1.575.949,99	0,49
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	0	0	300.000	31,6000	1.072.701,56	0,33
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	520.000	158,4000	9.320.282,89	2,91
							28.068.215,60	**8,75**
China								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	14.000.000	3,2200	5.100.990,10	1,59
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corporation Ltd.	HKD	0	0	2.000.000	4,7500	1.074.964,64	0,34
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	6.000.000	4,9500	3.360.678,93	1,05
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	2.500.000	5,0900	1.439.886,85	0,45
CNE100000981	China Railway Construction Corporation Ltd. -H-	HKD	0	0	3.000.000	9,2300	3.133.239,04	0,98
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	3.000.000	0	3.000.000	4,1000	1.391.796,32	0,43
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	HKD	500.000	0	1.100.000	6,3000	784.158,42	0,24
CNE100001F60	Huadian Fuxin Energy Corporation Ltd.	HKD	0	0	5.800.000	1,8100	1.187.892,50	0,37
CNE1000006Z4	Huaneng Power International Inc.	HKD	0	0	800.000	6,9400	628.231,97	0,20
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. -H-	HKD	0	0	4.700.000	4,3400	2.308.118,81	0,72
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. -H-	HKD	0	0	2.300.000	5,1600	1.342.913,72	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAsiaPacific

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
CNE1000003X6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. -H-	HKD	0	0	1.200.000	37,1000	5.037.623,76	1,57
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	400.000	700.000	35,0500	2.776.237,62	0,87
							29.566.732,68	**9,23**
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	400.000	900.000	43,9500	4.475.813,30	1,40
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	13,4200	759.264,50	0,24
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	1.500.000	8,6600	1.469.872,70	0,46
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	50.000	290.000	86,4500	2.836.831,68	0,89
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	1.100.000	24,5500	3.055.728,43	0,95
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	900.000	1.100.000	9,1600	1.140.141,44	0,36
HK0012000102	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	0	0	200.000	47,6500	1.078.359,26	0,34
HK0388045442	Hong Kong Exchanges + Clearing Ltd.	HKD	0	0	100.000	186,8000	2.113.719,94	0,66
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	0	1.500.000	3.000.000	6,0400	2.050.353,61	0,64
HK0008011667	PCCW Ltd.	HKD	0	0	2.000.000	5,0200	1.136.067,89	0,35
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	0	800.000	3.000.000	5,4900	1.863.649,22	0,58
							21.979.801,97	**6,87**
Indien								
INE522F01014	Coal India Ltd.	INR	0	100.000	250.000	291,9500	967.385,57	0,30
INE298A01020	Cummins India Ltd.	INR	0	40.000	160.000	841,8000	1.785.171,81	0,56
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	0	100.000	200.000	814,1000	2.158.036,90	0,67
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	160.000	1.105,6000	2.344.601,99	0,73
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	200.000	400.000	236,6500	1.254.635,63	0,39
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	210.000	766,9000	2.134.563,85	0,67
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	140.000	1.218,3000	2.260.650,35	0,71
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	494.977	328,2500	2.153.480,14	0,67
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	40.000	160.000	1.216,7000	2.580.207,35	0,80
INE239A01016	Nestle India Ltd.	INR	0	0	25.000	5.757,3500	1.907.716,15	0,60
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	400.000	214,1000	1.135.083,41	0,35
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	100.000	1.045,2000	1.385.321,32	0,43
INE062A01020	State Bank of India	INR	0	0	300.000	194,2500	772.384,23	0,24
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	140.000	100.000	140.000	820,0000	1.521.573,74	0,47
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	45.000	15.000	90.000	2.520,3000	3.006.393,79	0,94
IN9155A01020	Tata Motors Ltd.	INR	0	0	433.027	288,3500	1.654.954,46	0,52
							29.022.160,69	**9,05**
Indonesien								
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	3.400.000	0	3.400.000	7.250,0000	1.632.153,41	0,51
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	850.000	0	850.000	13.300,0000	748.539,32	0,23
ID1000095003	PT Bank Mandiri Tbk	IDR	0	1.400.000	3.400.000	10.300,0000	2.318.783,46	0,72
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	IDR	0	9.936.900	18.063.100	1.205,0000	1.441.197,12	0,45
ID1000111602	PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	0	2.000.000	4.000.000	2.615,0000	692.589,23	0,22
ID1000106800	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	4.300.000	10.175,0000	2.896.989,53	0,90
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	6.000.000	0	6.000.000	3.325,0000	1.320.951,74	0,41
							11.051.203,81	**3,44**
Irland								
AU000000JHX1	James Hardie Industries Plc.	AUD	0	107.000	240.000	17,8600	2.894.456,07	0,90
							2.894.456,07	**0,90**
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	600.000	0	600.000	26,0000	1.765.205,09	0,55
							1.765.205,09	**0,55**
Malaysia								
MYL6888OO001	Axiata Group Berhad	MYR	0	0	685.400	5,8900	909.194,63	0,28
MYL5014OO005	Malaysia Airports Holding Berhad	MYR	0	280.000	1.400.000	6,8000	2.144.047,57	0,67
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	0	0	700.000	6,6000	1.040.493,67	0,32
MYL5347OO009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	1.500.000	13,9400	4.709.247,33	1,47
MYL4677OO000	YTL Corporation Berhad	MYR	0	0	4.000.000	1,6400	1.477.410,93	0,46
							10.280.394,13	**3,20**
Neuseeland								
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	NZD	0	0	400.000	3,6500	889.918,32	0,28
							889.918,32	**0,28**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAsiaPacific

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
Papua-Neuguinea								
PG0008579883	Oil Search Ltd.	AUD	0	0	350.000	6,7600	1.597.677,09	0,50
							1.597.677,09	**0,50**
Philippinen								
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	1.750.000	102,3000	3.414.214,12	1,07
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	0	0	1.500.000	36,4000	1.041.285,24	0,32
PHY8076N1120	SM Prime Holding Inc.	PHP	0	0	5.000.000	21,9500	2.093.059,62	0,65
							6.548.558,98	**2,04**
Singapur								
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	63.800	0	1.763.800	2,3900	2.748.032,59	0,86
SG1L01001701	DBS Group Holding Ltd.	SGD	0	0	420.000	15,3800	4.210.951,76	1,31
SG1U68934629	Keppel Corporation Ltd.	SGD	0	0	400.000	5,8300	1.520.208,61	0,47
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	0	0	197.000	8,8400	1.135.254,24	0,35
SG1N89910219	Singapore Post Ltd.	SGD	0	0	1.200.000	1,6350	1.279.009,13	0,40
SG1Q52922370	Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	0	0	1.151.000	1,6750	1.256.795,96	0,39
SG1T56930848	Wilmar International Ltd.	SGD	0	0	578.000	3,3600	1.266.023,47	0,39
							13.416.275,76	**4,17**
Südkorea								
KR7090430000	Amorepacific Corporation	KRW	3.000	0	3.000	386.500,0000	890.012,97	0,28
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	0	0	30.000	63.800,0000	1.469.154,66	0,46
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	0	0	50.000	54.400,0000	2.087.826,87	0,65
KR7012330007	Hyundai Mobis	KRW	0	0	6.000	249.000,0000	1.146.769,63	0,36
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	0	28.000	152.500,0000	3.277.581,17	1,02
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	0	35.000	104.000,0000	2.794.003,64	0,87
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	0	0	20.000	110.000,0000	1.688.683,52	0,53
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	2.000	0	2.000	227.000,0000	348.482,87	0,11
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	327.500,0000	754.150,71	0,24
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	0	1.000	4.000	945.000,0000	2.901.465,30	0,91
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	0	3.000	9.000	253.500,0000	1.751.241,57	0,55
KR7035420009	NHN Corporation	KRW	0	0	6.000	637.000,0000	2.933.703,82	0,92
KR7001800002	Orion Corporation -NEW-	KRW	1.500	0	1.500	914.000,0000	1.052.356,86	0,33
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	8.000	219.500,0000	1.347.876,48	0,42
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	14.000	1.107.000,0000	11.896.007,80	3,71
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	7.000	12.000	295.000,0000	2.717.245,29	0,85
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	0	4.271	20.000	117.500,0000	1.803.821,03	0,56
KR7006401004	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	8.000	0	8.000	63.400,0000	389.318,31	0,12
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	105.000	40.000	40.500,0000	1.243.485,14	0,39
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	35.000	100.000	28.150,0000	2.160.747,32	0,67
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	25.000	8.000	17.000	172.000,0000	2.244.413,90	0,70
KR7017670001	SK Telecom Ltd.	KRW	8.000	0	8.000	208.500,0000	1.280.329,14	0,40
KR7021240007	Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	20.000	0	20.000	96.500,0000	1.481.436,00	0,46
							49.660.114,00	**15,51**
Taiwan								
TW0002311008	Advanced Semiconductor Engineering Inc.	TWD	0	0	1.500.000	37,4500	1.532.173,60	0,48
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	1.071.395	38,5500	1.126.519,96	0,35
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	26.256	1	526.255	142,0000	2.038.212,56	0,64
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	0	1.800.000	4.000.000	18,0000	1.963.800,61	0,61
TW0004904008	Far Eastone Telecomunication Co. Ltd.	TWD	0	500.000	1.000.000	72,1000	1.966.528,11	0,61
TW0004746003	Formosa Laboratories Inc.	TWD	350.000	0	350.000	75,5000	720.742,10	0,22
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	705.600	84,8000	1.631.996,86	0,51
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	12.000	12.000	28.000	2.495,0000	1.905.432,09	0,59
TW0001477008	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	0	125.391	330.000	193,5000	1.741.645,66	0,54
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	300.000	0	300.000	142,5000	1.166.006,61	0,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	200.000	0	3.000.000	162,0000	13.255.654,11	4,14
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	1.164.800	56,5000	1.795.001,04	0,56
							30.843.713,31	**9,61**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAsiaPacific

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
Thailand								
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL ADR	THB	0	0	3.000.000	23,4000	1.751.816,07	0,55
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	0	0	400.000	173,0000	1.726.861,43	0,54
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	THB	150.000	0	150.000	280,0000	1.048.095,09	0,33
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	220.000	466,0000	2.558.350,20	0,80
							7.085.122,79	**2,22**
Börsengehandelte Wertpapiere							**317.569.505,95**	**99,06**
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000110109	PT Suryainti Permata Tbk	IDR	0	0	100.000.000	0,0000	0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Nicht notierte Wertpapiere							**0,00**	**0,00**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**317.569.505,95**	**99,06**
Wertpapiervermögen							**317.569.505,95**	**99,06**
Bankguthaben - Kontokorrent							**3.084.442,43**	**0,96**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							**-122.546,71**	**-0,02**
Fondsvermögen in EUR							**320.531.401,67**	**100,00**

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4809
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8375
Indische Rupie	INR	1	75,4482
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.102,7470
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4736
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,4402
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6406
Philippinischer Peso	PHP	1	52,4352
Singapur Dollar	SGD	1	1,5340
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.302,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	36,6636
Thailändischer Baht	THB	1	40,0727
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1394

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAsiaPacific

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

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			
AU000000SPO4	Spotless Group Holdings Ltd.	0	1.400.000
AU00000WBCR0	Westpac Banking Corporation BZR 11.11.15	11.739	11.739
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd.	70.000	70.000
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	5.000.000
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	0	5.000.000
China			
CNE100000BG0	CRRC Corporation Ltd.	0	1.900.000
Indonesien			
ID1000111305	PT Adaro Energy Mines Tbk	0	15.000.000
Philippinen			
PH7182521093	Philippine Long Distance Telephone Co.	0	20.000
Taiwan			
TW0002542008	Highwealth Construction Corporation	0	1.200.000
TW0002454006	Mediatek Inc.	0	200.000
Thailand			
TH0201010R12	Intouch Holdings PCL ADR	0	600.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Taiwan			
TW000A143G16	Delta Electronics Inc. BZR 25.12.15	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. 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 Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

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

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement" von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions", z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 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

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
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.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

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

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

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
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 (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
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
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity

UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
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 Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
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)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment