



Jahresbericht zum 31. März 2019

UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktweite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniAsia ist ein auf den asiatischen Aktienmarkt ausgelegter Fonds, dessen Fondsvermögen vorzugsweise in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Indexzertifikaten und Optionsscheinen angelegt wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien oder üben dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten aus. Zudem müssen, vorbehaltlich festgelegter Anlagegrenzen, mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsia investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 55 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 44 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und in den Euroländern ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (28 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 24 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 21 Prozent, in der IT-Branche mit 16 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 100 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 29 Prozent, der Japanische Yen mit 23 Prozent, der Südkoreanische Won mit 11 Prozent und der Taiwan-Dollar mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Die im UniAsia vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge 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 ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,57	-0,16	34,53	208,48

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	20,85 %
Cayman Inseln	17,33 %
Hongkong	10,23 %
Südkorea	10,18 %
China	9,91 %
Taiwan	9,55 %
Indien	8,44 %
Indonesien	2,85 %
Thailand	2,52 %
Singapur	2,22 %
Philippinen	1,54 %
Bermudas	0,55 %
Luxemburg	0,51 %
Wertpapiervermögen	96,68 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	2,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	14,01 %
Versicherungen	8,02 %
Hardware & Ausrüstung	7,27 %
Media & Entertainment	6,64 %
Groß- und Einzelhandel	6,08 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,76 %
Investitionsgüter	5,36 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,48 %
Immobilien	4,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,82 %
Energie	3,69 %
Automobile & Komponenten	3,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,08 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,00 %
Telekommunikationsdienste	2,88 %
Verbraucherdienste	2,60 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,23 %
Software & Dienste	2,03 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,58 %
Transportwesen	1,47 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,11 %
Versorgungsbetriebe	0,61 %
Wertpapiervermögen	96,68 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	2,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	94,00	1.424	-3,59	66,03
31.03.2018	115,46	1.592	12,05	72,51
31.03.2019	111,95	1.547	-3,10	72,39

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 87.160.845,16)	108.191.346,42
Bankguthaben	2.337.613,77
Sonstige Bankguthaben	37.855,17
Dividendenforderungen	383.069,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.407,90
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.132.771,74
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.391.415,05
	114.489.479,32
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-32.065,56
Zinsverbindlichkeiten	-6.178,97
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-965.479,88
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.392.395,52
Sonstige Passiva	-142.763,74
	-2.538.883,67

Fondsvermögen **111.950.595,65**

Umlaufende Anteile	1.546.530,000
Anteilwert	72,39 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	115.459.102,31
Ordentlicher Nettoertrag	412.140,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	6.664,83
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.546.086,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-10.650.199,54
Realisierte Gewinne	8.931.414,69
Realisierte Verluste	-7.957.931,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.353.109,83
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	556.427,90
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	111.950.595,65

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Dividenden	2.045.814,49
Bankzinsen	7.951,09
Erträge aus Wertpapierleihe	3.593,03
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	86.312,46
Ertragsausgleich	-77.630,52
Erträge insgesamt	2.066.040,55
Zinsaufwendungen	-4.630,13
Verwaltungsvergütung	-1.363.585,96
Pauschalgebühr	-284.230,29
Veröffentlichungskosten	-6.331,01
Taxe d'abonnement	-56.234,11
Sonstige Aufwendungen	-9.854,57
Aufwandsausgleich	70.965,69
Aufwendungen insgesamt	-1.653.900,38
Ordentlicher Nettoertrag	412.140,17
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	231.545,79
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,53

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.592.422,000
Ausgegebene Anteile	106.045,000
Zurückgenommene Anteile	-151.937,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.546.530,000

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	1.400.000	700.000	700.000	7,7800	617.957,77	0,55
							617.957,77	0,55
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	6.800	9.800	33.000	182,4500	5.362.830,68	4,79
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	1.500	4.000	164,8500	587.334,11	0,52
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	28,1000	797.126,94	0,71
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	300.000	0	800.000	12,2600	1.112.914,02	0,99
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	27,6500	627.489,25	0,56
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	14.000	14.000	10.000	90,0900	802.440,55	0,72
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	125.000	0	300.000	39,4500	1.342.917,77	1,20
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech. Grp Co.Ltd.	HKD	80.000	40.000	40.000	93,7500	425.512,60	0,38
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	45.000	50.000	150.000	361,0000	6.144.401,96	5,49
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	750.000	0	750.000	8,4000	714.861,17	0,64
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	450.000	0	450.000	15,4400	788.389,75	0,70
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	22.000	10.000	12.000	65,6800	702.021,91	0,63
							19.408.240,71	17,33
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	100.000	130.000	47,9500	707.315,41	0,63
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	99.961	0	299.961	17,7600	706.089,94	0,63
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	250.000	0	1.000.000	7,2300	958.275,90	0,86
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	1.400.000	500.000	3.000.000	6,7300	2.290.959,84	2,05
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	300.000	0	300.000	21,1000	718.265,27	0,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	140.000	140.000	200.000	38,1500	865.776,31	0,77
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	700.000	700.000	700.000	8,4800	673.558,08	0,60
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	70.000	80.000	180.000	87,9000	1.795.322,77	1,60
CNE000000CG9	Qingdao Haier Co. Ltd.	CNY	250.000	0	250.000	17,1100	566.946,77	0,51
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	0	0	290.000	20,7500	682.805,89	0,61
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	90.000	0	90.000	95,0000	1.133.230,83	1,01
							11.098.547,01	9,91
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	40.000	20.000	400.000	78,1500	3.547.073,04	3,17
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	450.000	7,9800	407.470,87	0,36
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	200.000	100.000	100.000	80,0000	907.760,22	0,81
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	50.000	0	250.000	29,8000	845.351,70	0,76
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	600.000	0	600.000	9,9500	677.416,06	0,61
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	250.000	450.000	600.000	14,7000	1.000.805,64	0,89
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.100.000	500.000	600.000	14,6000	993.997,44	0,89
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	100.000	300.000	400.000	15,1600	688.082,24	0,61
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	33.000	20.000	40.000	273,6000	1.241.815,97	1,11
HK0823032773	Link Reit	HKD	110.000	0	110.000	91,8000	1.145.820,33	1,02
							11.455.593,51	10,23
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	50.000	0	50.000	1.227,6000	789.284,86	0,71
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	22.000	2.318,9000	656.011,71	0,59
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	17.000	30.000	1.968,2500	759.291,26	0,68
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	280.000	225.000	275.000	400,5000	1.416.257,11	1,27
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	30.000	1.842,5500	710.800,01	0,63
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	80.000	0	120.000	743,8500	1.147.819,24	1,03
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	120.000	297,2500	458.680,20	0,41
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	23.000	35.000	35.000	1.385,3000	623.474,60	0,56
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	115.000	0	115.000	252,8000	373.836,58	0,33
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	30.000	40.000	100.000	1.363,2500	1.753.001,93	1,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	60.000	0	60.000	958,8500	739.790,60	0,66
							9.428.248,10	8,44
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	300.000	280.000	700.000	27.750,0000	1.215.457,66	1,09
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	4.000.000	0	4.000.000	4.120,0000	1.031.183,64	0,92
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	2.500.000	0	3.800.000	3.950,0000	939.203,06	0,84
							3.185.844,36	2,85
Japan								
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	35.000	10.000	25.000	4.266,0000	858.355,63	0,77
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	50.000	0	50.000	1.538,0000	618.917,47	0,55
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	5.000	6.000	9.000	12.970,0000	939.482,91	0,84
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	10.000	0	10.000	10.680,0000	859.562,88	0,77
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	6.000	0	6.000	18.880,0000	911.716,13	0,81
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.000	1.000	2.000	52.030,0000	837.510,42	0,75
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	30.000	0	30.000	2.995,0000	723.143,49	0,65
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	20.000	18.000	15.000	7.309,0000	882.379,93	0,79
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	50.000	10.000	40.000	2.745,0000	883.707,90	0,79
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	15.000	20.000	10.000	8.718,0000	701.654,42	0,63
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	500	0	1.500	68.970,0000	832.641,18	0,74
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	55.000	0	55.000	3.074,0000	1.360.733,11	1,22
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	155.000	220.000	550,0000	973.849,33	0,87
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	28.000	4.000	30.000	5.512,0000	1.330.873,76	1,19
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	8.000	10.000	7.000	14.025,0000	790.145,93	0,71
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	20.000	30.000	3.161,0000	763.224,23	0,68
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	4.176,0000	672.197,49	0,60
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.000	6.000	11.000	9.280,0000	821.574,71	0,73
JP3436100006	Softbank Group Corporation	JPY	0	0	8.000	10.745,0000	691.835,44	0,62
JP3322930003	Sumco Corporation	JPY	50.000	0	50.000	1.231,0000	495.375,42	0,44
JP3351100007	Systemex Corporation	JPY	15.000	0	15.000	6.690,0000	807.651,08	0,72
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	30.000	0	30.000	4.521,0000	1.091.596,57	0,98
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	21.000	4.000	32.000	3.380,0000	870.508,62	0,78
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	0	20.000	5.362,0000	863.104,15	0,77
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	10.000	30.000	6.487,0000	1.566.287,75	1,40
JP3637300009	Trend Micro Inc.	JPY	10.000	0	10.000	5.390,0000	433.805,61	0,39
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	JPY	30.000	5.000	25.000	3.663,0000	737.026,88	0,66
							23.318.862,44	20,85
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	200.000	170.000	200.000	25,1500	570.754,24	0,51
							570.754,24	0,51
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	400.000	0	1.000.000	44,9000	761.768,39	0,68
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	175.000	0	425.000	133,8000	964.765,24	0,86
							1.726.533,63	1,54
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	55.000	45.000	100.000	25,2300	1.659.431,73	1,48
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	50.000	0	50.000	25,1900	828.400,42	0,74
							2.487.832,15	2,22
Südkorea								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	3.283	0	3.283	233.000,0000	600.298,45	0,54
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	6.000	0	6.000	165.500,0000	779.273,06	0,70
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	1.500	2.500	3.000	208.000,0000	489.694,25	0,44
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	400	0	1.200	836.000,0000	787.277,68	0,70
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	2.236	1.000	1.236	583.800,0000	566.269,25	0,51
KR7005490008	POSCO	KRW	600	0	3.000	253.000,0000	595.637,72	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	71.800	8.000	65.000	44.650,0000	2.277.588,37	2,03
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	93.100	0	95.000	36.250,0000	2.702.539,39	2,41
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	40.000	35.000	45.000	16.100,0000	568.563,28	0,51
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	10.000	0	10.000	84.100,0000	659.988,57	0,59
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	5.000	0	20.000	42.000,0000	659.203,80	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	0	0	5.000	179.500,0000	704.327,87	0,63
							11.390.661,69	10,18
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	604.068	44,9500	784.778,25	0,70
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	86.975	0	1.506.706	23,7500	1.034.245,32	0,92
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	68.000	272.000	73,5000	577.813,49	0,52
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	120.000	0	120.000	282,5000	979.785,78	0,88
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	125.000	0	125.000	172,0000	621.398,06	0,56
TW0008341009	Sunny Friend Envir.Tech.Co.Ltd	TWD	0	0	90.000	241,0000	626.889,48	0,56
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	60.000	120.000	700.000	245,5000	4.966.849,14	4,44
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	500.000	0	500.000	74,8000	1.080.943,60	0,97
							10.672.703,12	9,55
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	150.000	30.000	120.000	207,0000	697.269,03	0,62
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	0	0	350.000	74,7500	734.392,15	0,66
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	0	40.000	120.000	187,5000	631.584,27	0,56
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	1.100.000	400.000	700.000	39,0000	766.322,24	0,68
							2.829.567,69	2,52
Börsengehandelte Wertpapiere							108.191.346,42	96,68
Aktien, Anrechte und Genussscheine							108.191.346,42	96,68
Wertpapiervermögen							108.191.346,42	96,68
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019			50	0	50		-32.065,56	-0,03
							-32.065,56	-0,03
Long-Positionen							-32.065,56	-0,03
Terminkontrakte							-32.065,56	-0,03
Bankguthaben - Kontokorrent							2.337.613,77	2,09
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							1.453.701,02	1,26
Fondsvermögen in EUR							111.950.595,65	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 2019 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5806
Philippinischer Peso	PHP	1	58,9418
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	1.000.000
Cayman Inseln			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	40.000
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	0	200.000
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	57.471	57.471
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	0	21.000
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	600.000	1.400.000
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	140.000	140.000
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	0	36.000
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	0	800.000
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	30.000	30.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	4.000	4.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	500.000	850.000
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	0	80.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	44	44
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	0	250.000
China			
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	0	1.000.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	0	900.000
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	0	2.100.000
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	80.000	179.909
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	150.000	150.000
CNE0000001D4	Zhuhai Gree Electrical Appliances Inc.	0	80.000
Hongkong			
HK0000442597	China Everbright International Ltd. BZR 13.09.18	166.667	166.667
Indien			
INE532F01054	Edelweiss Financial Services Ltd.	150.000	150.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	8.000
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	0	150.000
INE062A01020	State Bank of India	0	225.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	90.000	90.000
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	10.000	20.000
Indonesien			
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	0	1.600.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	100.000
JP3274400005	Glory Ltd.	0	18.000
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	45.000
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	150.000	150.000
JP3496400007	KDDI Corporation	40.000	40.000
JP3304200003	Komatsu Ltd.	0	25.000
JP3283650004	Kose Corporation	0	4.000
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	0	70.000
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	0	42.000
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	0	50.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	0	4.500
JP3200450009	Orix Corporation	0	30.000
JP3105270007	Outsourcing Inc.	0	35.000
JP3266160005	Qol Co. Ltd.	0	40.000
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	0	20.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JP3162600005	SMC Corporation	0	2.000
JP3435000009	Sony Corporation	35.000	35.000
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	12.000	32.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	15.000	15.000
JP3153950005	Tateru Inc.	40.000	80.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	5.000
JP3621000003	Toray Industries Inc.	0	70.000
JP3944130008	USS Co. Ltd.	0	30.000
JP3940000007	Yamato Holding Co. Ltd.	15.000	45.000
JP3399310006	Zozo Inc.	15.000	35.000
Malaysia			
MYL539800002	Gamuda Berhad	0	400.000
MYL471500008	Genting Malaysia Berhad	0	400.000
MYL129500004	Public Bank Berhad	0	130.000
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	0	200.000
Philippinen			
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	0	438.028
Singapur			
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	0	120.000
Südkorea			
KR7130960008	CJ E&M Corporation	0	8.000
KR7139480008	E-Mart Inc.	3.000	3.000
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	23.000
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	15.000
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	6.000	10.706
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	9.000
KR7016170003	Kakao M Corporation	0	6.000
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	0	10.000
KR7036570000	NCsoft Corporation	0	1.500
KR7079440004	Orange Life Insurance Ltd.	0	17.000
KR7000660001	SK Hynix Inc.	6.000	18.000
Taiwan			
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	400.000	400.000
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	0	275.000
Thailand			
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL -Foreign-	0	300.000
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	0	1.500.000
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	400.000	800.000
TH6068010Y10	Muangthai Capital PCL -Foreign-	600.000	600.000
TH6068010011	Muangthai Leasing PCL -Foreign-	0	600.000
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	0	40.000
TH0068010Z15	TMB Bank PCL -Foreign-	0	6.000.000
Terminkontrakte			
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018		40	50
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2018		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2018		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2019		20	20
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2019		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2018		60	60
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2018		40	40
Hang Seng China Enterprises Index Future März 2019		20	20
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2018		50	50
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018		50	50
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018		50	50
USD			
FTSE China A 50 Index Future Dezember 2018		220	220
FTSE China A 50 Index Future Februar 2019		110	110
FTSE China A 50 Index Future Januar 2019		110	110

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	FTSE China A 50 Index Future März 2019	160	160
	FTSE China A 50 Index Future November 2018	220	220
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018	210	210
	MSCI India Future September 2018	12	12
	MSCI India Index Future Juni 2018	12	12
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2019	50	50
	MSCI Philippines Index Future September 2018	75	75
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018	75	75
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2018	30	30

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniAsia

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAsia (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 184,41 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsia

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.686.297,22
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

J.P. Morgan Securities PLC, London

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

Davon:

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

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

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	3.593,03
--	-----	----------

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

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

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

nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.593,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.686,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.452,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.234,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa

UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de