



Jahresbericht zum 31. März 2020

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	11
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, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Die Rentenmärkte starteten freundlich in das Berichtsjahr. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte im schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 setzte sie erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte herab. Im September und im Oktober erfolgten weitere Leitzinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte. Einhergehend mit der Senkung im Oktober deutete die Fed aber zunächst eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Neben einer Zinssenkung wurde das Anleihekaufprogramm neu aufgelegt. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel zunächst von plus 16 auf minus 72 Basispunkte. Im letzten Quartal 2019 sorgten bessere Konjunkturdaten und eine Lösung im Handelsstreit für höhere Renditen.

Nach dem durchwachsenen Schlussquartal 2019 starteten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen freundlich in das neue Jahr und machten schnell die Verluste aus den Vormonaten wett. Die Ursachen für die hohe Nachfrage waren jedoch wenig erfreulich. Die Papiere dienten vielen Anlegern vielmehr als sicherer Hafen. Die Flucht in Qualität löste zunächst ein US-Angriff im Irak aus. Kurzfristig fürchteten Anleger eine weitere Eskalation der Krise im Nahen Osten. Kaum wurden die Ereignisse verdaut, spitzte sich die Nachrichtenlage zum neuartigen Corona-Virus zu. Das in China ausgebrochene Virus verbreitete sich trotz umfangreicher Gegenmaßnahmen schnell und erfasste im weiteren Verlauf auch Europa und die USA. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führten zu massiven Konjunktursorgen.

Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben umfangreichen

Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und wesentliche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Gegen Ende März hatte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren können. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert. Anleihen aus den Peripherieländern (+6,4 Prozent) entwickelten sich trotz der jüngsten Kursverluste im gesamten Zeitraum besser als Titel aus den Kernländern (+3,2 Prozent). Lange Zeit bestand ein Trend zur Renditeannäherung, der zu rückläufigen Risikoaufschlägen geführt hatte. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) deutlich stärker und legten um 14,2 Prozent zu.

Aufgrund der niedrigen Renditen waren Unternehmensanleihen und Papiere aus den Schwellenländern über weite Strecken des Berichtszeitraums gefragt und verzeichneten Kursgewinne. Im Rahmen der durch das Corona-Virus ausgelösten Marktkorrektur kam es jedoch zu erheblichen Verlusten, weshalb die Bilanz im Jahresvergleich sogar negativ ausfällt. Unternehmensanleihen gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index, um 3,2 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar knapp sieben Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified Index).

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 11,4 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Nach einem kleinen Rückschlag im Mai 2019 vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 8,8 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtsjahr 15,5 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien lange Zeit Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Jahresvergleich per saldo 16,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 15,6 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa lange Zeit nicht mithalten. Erst ab Oktober 2019 stieg der Nikkei 225-Index wieder deutlich an. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, aber insgesamt nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 10,8 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben in besonderem Maße unter dem Eindruck des Handelskonfliktes, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 15,2 Prozent ab (in Lokalwährung).

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 vorwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen angelegt wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien oder üben dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten aus. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass 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 96 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 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 46 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika 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 vom Finanzwesen (24 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 25 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 19 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten sowie im Finanzwesen mit jeweils 14 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fondsvermögens setzte sich nahezu vollständig aus Fremdwährungen zusammen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar sowie der Japanische Yen zuletzt mit jeweils 27 Prozent und der Taiwan-Dollar, der US-Dollar sowie der Südkoreanische Won mit jeweils 11 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
-10,26	-9,15	-0,40	70,18

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	26,29 %
Cayman Inseln	24,06 %
Südkorea	10,42 %
Hongkong	9,00 %
Taiwan	7,72 %
Indien	6,19 %
China	5,35 %
Indonesien	1,76 %
Singapur	1,72 %
Thailand	1,53 %
Philippinen	1,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,88 %
Bermudas	0,41 %
Wertpapiervermögen	96,49 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	10,96 %
Media & Entertainment	9,03 %
Hardware & Ausrüstung	8,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,55 %
Banken	5,85 %
Investitionsgüter	5,61 %
Versicherungen	5,55 %
Immobilien	4,68 %
Telekommunikationsdienste	4,34 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,17 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,21 %
Automobile & Komponenten	3,01 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,69 %
Energie	2,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,32 %
Verbraucherdienste	2,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,86 %
Software & Dienste	1,83 %
Versorgungsbetriebe	1,32 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,18 %
Transportwesen	0,91 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,64 %
Wertpapiervermögen	96,49 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,12 %
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
31.03.2018	115,46	1.592	12,05	72,51
31.03.2019	111,95	1.547	-3,10	72,39
31.03.2020	133,09	2.024	-2,94 ¹⁾	65,77

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniPacific Aktien.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 125.855.830,65)	128.402.390,27
Bankguthaben	4.517.114,91
Sonstige Bankguthaben	509,69
Dividendenforderungen	451.592,16
Forderungen aus Anteilverkäufen	43.541,36
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	71.032,70
	133.486.181,09

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-129.569,44
Zinsverbindlichkeiten	-2.938,92
Sonstige Passiva	-263.976,45
	-396.484,81

Fondsvermögen **133.089.696,28**

Umlaufende Anteile	2.023.623,037
Anteilwert	65,77 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.950.595,65
Ordentlicher Nettoertrag	548.389,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-103.689,49
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	12.217.154,16
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des UniPacific Aktien	37.591.129,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.159.392,10
Realisierte Gewinne	14.972.687,22
Realisierte Verluste	-8.948.861,43
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.532.472,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-10.445.844,11
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	133.089.696,28

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	EUR
Dividenden	2.563.077,99
Bankzinsen	-8.845,23
Erträge aus Wertpapierleihe	127,19
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	45.174,46
Ertragsausgleich	220.990,02
Erträge insgesamt	2.820.524,43

Zinsaufwendungen	-107,11
Verwaltungsvergütung	-1.710.418,00
Pauschalgebühr	-355.434,23
Veröffentlichungskosten	-5.988,98
Taxe d'abonnement	-69.460,89
Sonstige Aufwendungen	-13.425,02
Aufwandsausgleich	-117.300,53
Aufwendungen insgesamt	-2.272.134,76

Ordentlicher Nettoertrag **548.389,67**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **326.123,91**

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	1.546.530,000
Ausgegebene Anteile	165.894,000
Anteile aus Übernahme des UniPacific Aktien	526.260,757
Zurückgenommene Anteile	-215.061,720
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.023.623,037

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	1.300.000	650.000	650.000	7,0700	540.437,24	0,41
							540.437,24	0,41
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	50.000	0	50.000	451,0000	679.814,78	0,51
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	48.000	29.000	52.000	194,4800	9.217.901,73	6,93
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	150.000	50.000	100.000	56,9500	669.739,98	0,50
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	5.000	4.000	5.000	100,7900	459.347,37	0,35
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	180.000	230.000	200.000	34,6000	813.801,70	0,61
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	32,0000	752.648,97	0,57
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	0	400.000	400.000	9,3800	441.240,46	0,33
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	75,0500	882.598,52	0,66
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	600.000	0	600.000	11,4400	807.216,02	0,61
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	55.000	25.000	30.000	40,5000	1.107.465,14	0,83
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	200.000	150.000	250.000	37,7500	1.109.863,23	0,83
KYG596691041	Meituan Dianping	HKD	130.000	40.000	90.000	93,6500	991.203,42	0,74
US60879B1070	Momo Inc. ADR	USD	55.000	35.000	20.000	21,6900	395.406,07	0,30
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	16.000	16.000	10.000	108,2400	986.601,04	0,74
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	160.000	0	160.000	72,3000	1.360.413,02	1,02
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	11.000	0	11.000	44,3100	444.271,26	0,33
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	7,2500	596.827,11	0,45
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	150.000	140.000	50.000	104,4000	613.879,32	0,46
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	40.000	30.000	160.000	380,2000	7.153.928,47	5,38
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	40.000	0	40.000	10,0600	366.785,16	0,28
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	8,1200	668.446,37	0,50
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	850.000	400.000	1.200.000	7,2500	1.023.132,20	0,77
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	1.600.000	0	1.600.000	2,5500	479.813,72	0,36
							32.022.345,06	24,06
China								
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	90.000	209.961	20,2400	546.096,10	0,41
CNE000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	400.000	600.000	4,8700	375.491,53	0,28
CNE100000G29	China International Travel Service Corporation	CNY	70.000	0	70.000	67,2000	604.487,39	0,45
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	900.000	650.000	550.000	15,1800	981.854,10	0,74
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	40.000	75.000	165.000	35,0000	679.148,10	0,51
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	200.000	0	900.000	5,9900	633.989,16	0,48
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	1.800.000	0	1.800.000	3,8200	808.627,24	0,61
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNY	150.000	0	400.000	14,4000	740.188,65	0,56
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	170.000	200.000	150.000	76,1500	1.343.302,00	1,01
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	660.000	700.000	250.000	13,6800	402.196,79	0,30
							7.115.381,06	5,35
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	180.000	130.000	450.000	70,1500	3.712.382,24	2,79
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	190.000	90.000	200.000	57,6500	1.355.944,16	1,02
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	80.000	0	330.000	24,0500	933.343,53	0,70
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	150.000	250.000	500.000	15,5200	912.586,88	0,69
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	260.000	100.000	160.000	41,3500	778.050,87	0,58
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	500.000	400.000	500.000	14,9400	878.482,47	0,66
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	70.000	20.000	90.000	233,8000	2.474.568,70	1,86
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	HKD	140.000	130.000	120.000	65,7000	927.169,45	0,70
							11.972.528,30	9,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	0	25.000	25.000	1.139,0500	343.134,07	0,26
INE406A01037	Aurobindo Pharmaceuticals Ltd.	INR	120.000	60.000	60.000	413,1500	298.703,32	0,22
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	44.000	0	44.000	861,9000	456.973,06	0,34
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	30.000	0	60.000	1.633,1000	1.180.714,96	0,89
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	60.000	215.000	323,7500	838.743,71	0,63
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	15.000	30.000	15.000	2.035,0500	367.830,20	0,28
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	100.000	120.000	100.000	641,5000	772.996,81	0,58
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	200.000	0	320.000	171,7000	662.066,04	0,50
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	35.000	0	70.000	808,5000	681.960,32	0,51
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	150.000	0	150.000	199,7000	360.952,76	0,27
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	75.000	50.000	125.000	1.113,7500	1.677.562,72	1,26
INE628A01036	UPL Ltd	INR	100.000	60.000	100.000	326,5000	393.427,06	0,30
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	INR	200.000	0	200.000	82,3500	198.460,75	0,15
							8.233.525,78	6,19
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	300.000	300.000	700.000	27.625,0000	1.081.350,55	0,81
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	2.000.000	1.000.000	1.000.000	6.350,0000	355.091,20	0,27
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	IDR	1.100.000	600.000	4.300.000	3.160,0000	759.839,24	0,57
							2.196.280,99	1,65
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	30.000	0	30.000	1.671,0000	423.320,19	0,32
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	12.500,0000	2.111.112,05	1,59
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	7.434,0000	627.760,28	0,47
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	4.000	0	13.000	13.170,0000	1.445.773,98	1,09
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	10.000	4.000	6.000	7.931,0000	401.837,51	0,30
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	4.000	3.000	7.000	14.655,0000	866.273,72	0,65
JP3816400000	Fuji Oil Holdings Inc.	JPY	20.000	0	20.000	2.608,0000	440.462,42	0,33
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	15.000	5.000	10.000	9.755,0000	823.755,92	0,62
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	49.000	19.000	30.000	3.143,0000	796.227,02	0,60
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	10.000	8.000	17.000	9.200,0000	1.320.711,70	0,99
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	6.000	0	16.000	8.830,0000	1.193.031,64	0,90
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	30.000	0	30.000	3.190,0000	808.133,69	0,61
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	4.500	3.500	2.500	34.830,0000	735.300,33	0,55
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	70.000	15.000	55.000	1.595,0000	740.789,22	0,56
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	80.000	0	300.000	403,0000	1.020.933,79	0,77
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	35.000	40.000	25.000	5.472,0000	1.155.200,51	0,87
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	13.000	0	20.000	5.607,0000	946.960,42	0,71
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.000	3.500	2.500	41.610,0000	878.433,72	0,66
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	60.000	0	60.000	2.049,0000	1.038.160,46	0,78
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	26.000	16.000	40.000	2.796,0000	944.427,09	0,71
JP3357200009	Shimadzu Corporation	JPY	25.000	0	25.000	2.845,0000	600.611,38	0,45
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.000	6.000	14.000	10.730,0000	1.268.525,01	0,95
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	6.382,0000	1.077.849,37	0,81
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	4.000	0	4.000	45.750,0000	1.545.334,02	1,16
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	80.000	0	80.000	1.374,5000	928.551,52	0,70
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	45.000	36.000	17.000	3.788,0000	543.788,69	0,41
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	55.000	15.000	40.000	6.421,0000	2.168.872,07	1,63
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.000	15.000	27.000	3.308,0000	754.224,34	0,57
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	18.000	10.000	40.000	3.720,0000	1.256.533,89	0,94
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	12.000	0	32.000	4.950,0000	1.337.600,59	1,01
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.000	0	7.000	20.355,0000	1.203.207,20	0,90
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	34.000	24.000	40.000	6.501,0000	2.195.894,30	1,65
JP3933800009	Z Holdings Corporation	JPY	350.000	50.000	300.000	348,0000	881.600,39	0,66
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	100.000	60.000	40.000	1.451,0000	490.115,77	0,37
							34.971.314,20	26,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % 1)
							EUR	
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	500.000	400.000	1.100.000	30,2000	595.473,90	0,45
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	150.000	225.000	350.000	103,5000	649.339,01	0,49
PHY5342M1000	LT Group Inc.	PHP	2.000.000	0	2.000.000	8,3000	297.557,70	0,22
							1.542.370,61	1,16
Singapur								
SG1M77906915	Ascendas - MGM Funds Management	SGD	400.000	0	400.000	2,8300	724.851,12	0,54
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	50.000	100.000	50.000	18,5700	594.544,41	0,45
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	850.000	250.000	600.000	2,5400	975.859,64	0,73
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	0,0010	117,60	0,00
							2.295.372,77	1,72
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	0	6.000	136.000,0000	611.057,40	0,46
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	KRW	70.000	0	70.000	8.870,0000	464.957,77	0,35
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	12.000	4.000	8.000	88.700,0000	531.380,31	0,40
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	17.000	7.000	10.000	77.600,0000	581.103,60	0,44
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	1.000	800	1.400	640.000,0000	670.964,99	0,50
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	1.339	2.500	75	197.300,0000	11.081,03	0,01
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	6.000	0	6.000	170.000,0000	763.821,75	0,57
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	2.500	1.000	1.500	652.000,0000	732.370,26	0,55
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.000	0	100.000	47.750,0000	3.575.734,15	2,69
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	15.000	80.000	40.100,0000	2.402.294,28	1,81
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.000	2.500	4.500	240.500,0000	810.437,34	0,61
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	35.000	20.000	35.000	28.600,0000	749.593,70	0,56
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	40.000	15.000	25.000	83.300,0000	1.559.469,40	1,17
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	8.000	5.000	3.000	177.000,0000	397.636,62	0,30
							13.861.902,60	10,42
Taiwan								
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	350.000	0	350.000	58,6000	618.314,90	0,46
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	230.000	100.000	130.000	120,5000	472.252,70	0,35
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	400.000	0	400.000	75,1000	905.615,78	0,68
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	40.000	110.000	50.000	327,5000	493.657,07	0,37
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	0	0	90.000	232,5000	630.825,91	0,47
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	300.000	250.000	750.000	274,0000	6.195.207,82	4,65
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	500.000	65,6000	988.821,49	0,74
							10.304.695,67	7,72
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	70.000	0	190.000	100,5000	530.477,08	0,40
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	150.000	0	500.000	61,0000	847.318,72	0,64
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	1.100.000	0	1.100.000	21,4000	653.963,37	0,49
							2.031.759,17	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	40.000	10.000	30.000	42,6300	1.165.709,60	0,88
							1.165.709,60	0,88
Börsengehandelte Wertpapiere							128.253.623,05	96,38
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	4.000.000	1.888.600	2.111.400	1.260,0000	148.767,22	0,11
							148.767,22	0,11
Nicht notierte Wertpapiere							148.767,22	0,11
Aktien, Anrechte und Genussscheine							128.402.390,27	96,49
Wertpapiervermögen							128.402.390,27	96,49
Bankguthaben - Kontokorrent							4.517.114,91	3,39
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							170.191,10	0,12
Fondsvermögen in EUR							133.089.696,28	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7818
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.882,7300
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Philippinischer Peso	PHP	1	55,7875
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
Thailändischer Baht	THB	1	35,9959
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

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			
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	250.000	950.000
Cayman Inseln			
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	1.500.000	1.500.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	600.000	600.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	300.000
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	100.000	100.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	25.000	25.000
US22943F1003	Trip.com Group Ltd. ADR	15.000	15.000
KYG8875G1029	3SBio Inc.	125.000	575.000
US31680Q1040	58.com Inc. ADR	8.000	20.000
China			
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	45.000	175.000
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	600.000	3.600.000
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	2.400.000	2.400.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	0	90.000
Hongkong			
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	400.000	850.000
HK0000049939	China Unicorn [Hong Kong] Ltd.	650.000	1.250.000
HK0883013259	CNOOC Ltd.	150.000	750.000
Indien			
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	0	22.000
INES85B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	9.000	9.000
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	100.000	215.000
Indonesien			
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	7.000.000	11.000.000
Japan			
JP3111200006	Asahi Kasei Corporation	90.000	90.000
JP3830800003	Bridgestone Corporation	12.000	37.000
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	2.300	2.300
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	17.000	67.000
JP3783600004	East Japan Railway Co.	5.000	15.000
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	700	2.700
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	15.000	45.000
JP3845770001	Hoshizaki Corporation	12.000	12.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	25.000	65.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	50.000	50.000
JP3862400003	Makita Corporation	25.000	25.000
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	0	55.000
JP3165700000	NTT Data Corporation	20.000	20.000
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd.	7.000	7.000
JP3866800000	Panasonic Corporation	80.000	80.000
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	14.000	14.000
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	10.000	30.000
JP3322930003	Sumco Corporation	20.000	70.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	10.000	10.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	7.000	7.000
JP3351100007	Systemex Corporation	6.000	21.000
JP3539250005	THK Co. Ltd.	30.000	30.000
JP3637300009	Trend Micro Inc.	5.000	15.000
JP3951600000	Unicharm Corporation	10.000	35.000
Luxemburg			
LU0633102719	Samsonite International SA	170.000	370.000
Malaysia			
MYL416200003	British American Tobacco [Malaysia] Berhad	200.000	200.000
Singapur			
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	30.000	80.000
Südkorea			
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	3.283
KR7051911006	LG Chem Ltd.	3.000	6.000
KR7005490008	POSCO	2.500	5.500
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	0	45.000
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	0	10.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	5.000
KR7010950004	S-Oil Corporation	10.000	10.000
Taiwan			
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	20.774	624.842
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	400.000	400.000
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	0	1.506.706
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0	272.000
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	55.000	180.000
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	40.000	40.000
Thailand			
TH1027010004	Inorama Ventures Co.Ltd.	500.000	500.000
TH0016010017	Kasikornbank PCL	35.000	35.000
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	0	120.000
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	200.000	900.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH0128051909	Minor International PCL WTS v.19(2021)	35.000	35.000
TH01280519R4	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.19(2021)	45.000	45.000
Terminkontrakte			
HKD			
Hang Seng Index Future April 2020		20	20
Hang Seng Index Future Dezember 2019		20	20
Hang Seng Index Future März 2020		25	25
Hang Seng Index Future September 2019		20	20
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2020		60	60
KRW			
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019		30	30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	FTSE China A 50 Index Future April 2020	125	125
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2020	450	450
	FTSE China A 50 Index Future März 2020	125	125
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019	70	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2019	70	70
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	0	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2019	50	50
	MSCI Taiwan Index Future April 2020	40	40
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Dezember 2019	45	45
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Januar 2020	20	20
	MSCI Taiwan Index Future März 2020	40	40
	MSCI -TAIWAN INDEX Future November 2019	50	50
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2019	50	50

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Verwaltungsrat der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds UniPacific Aktien (WKN A2DMGS/ ISIN LU1570401890) zum 24. Juni 2019 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniAsia (WKN 971267/ ISIN LU0037079034) zu übertragen.

Die Anleger erhielten, soweit keine andere Weisung vorlag, für ihre Anteile des Fonds UniPacific Aktien, Anteile des UniAsia. Für 1 Anteil des Fonds UniPacific Aktien (Anteilwert zum 24. Juni 2019 101,08 Euro) erhielt der Anteilinhaber 1,415092 Anteile des Fonds UniAsia.

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

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate 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 Vergütung für das zum 31. März 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Vergütung“ 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 Anteilnehmer 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 Anteilnehmer 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 2020, 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 2020 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, 26. Juni 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 61,04 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 2019 bis 31. März 2020 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 5,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.614.522.165,08 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<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 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsia

Derivate

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

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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	127,19
--	-----	--------

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	127,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	122,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	122,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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
Dietrichgasse 25
A-1030 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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende

UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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