



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsiaPacific	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch 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. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeke kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniAsiaPacific ist ein Aktienfonds, der sein Fondsvermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen anlegt. Daneben kann der Fonds sein Vermögen in Indezertifikaten und Optionsscheinen anlegen. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in diesem Wirtschaftsraum aus. Bevorzugt werden solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Gewinnpotenzial und ihren Zukunftsaussichten - für aussichtsreich gehalten werden (Wachstumswerte). Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Die Auswahl der Anlagewerte richtet sich besonders auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsiaPacific investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 87 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 61 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 37 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 30 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 29 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 12 Prozent und in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche 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 99 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 26 Prozent, der Australische Dollar mit 18 Prozent, der Südkoreanische Won mit 12 Prozent und der Taiwan-Dollar mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAsiaPacific A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,65 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAsiaPacific -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,60 Euro pro Anteil vor.

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
Klasse A	-0,23	3,47	34,28	129,41
Klasse -net- A	-0,40	3,11	32,88	122,14

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	15,84 %
Australien	13,56 %
Südkorea	12,22 %
China	10,20 %
Taiwan	9,33 %
Hongkong	7,12 %
Indien	7,07 %
Thailand	3,36 %
Singapur	2,38 %
Philippinen	1,51 %
Indonesien	1,50 %
Malaysia	1,39 %
Bermudas	1,21 %
Papua-Neuguinea	0,65 %
Wertpapiervermögen	87,34 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	12,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	15,30 %
Software & Dienste	13,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,13 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,24 %
Versicherungen	6,22 %
Hardware & Ausrüstung	5,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,84 %
Energie	4,13 %
Immobilien	2,58 %
Investitionsgüter	2,30 %
Groß- und Einzelhandel	2,28 %
Automobile & Komponenten	2,07 %
Verbraucherdienste	1,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,94 %
Versorgungsbetriebe	1,79 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,72 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,57 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,04 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,76 %
Telekommunikationsdienste	0,63 %
Transportwesen	0,47 %
Wertpapiervermögen	87,34 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	12,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	173,97	1.539	-14,52	113,05
30.09.2017	219,37	1.744	24,10	125,81
30.09.2018	234,19	1.825	10,84	128,32

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	170,67	1.475	2,00	115,73
30.09.2017	188,04	1.460	-1,74	128,76
30.09.2018	198,60	1.514	7,26	131,13

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 285.627.483,60)	377.862.490,01
Bankguthaben	54.847.148,82
Sonstige Bankguthaben	302.135,02
Zinsforderungen	30.488,55
Dividendenforderungen	479.167,79
Forderungen aus Anteilverkäufen	77.796,83
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	40.727,78
	433.639.954,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-147.377,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-123.873,44
Sonstige Passiva	-583.793,97
	-855.045,06
Fondsvermögen	432.784.909,74

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	234.188.547,88 EUR
Umlaufende Anteile	1.825.012,000
Anteilwert	128,32 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	198.596.361,86 EUR
Umlaufende Anteile	1.514.476,000
Anteilwert	131,13 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	407.418.071,36	219.374.953,07	188.043.118,29
Ordentlicher Nettoertrag	3.205.452,27	2.119.468,07	1.085.984,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-10.933,93	-11.863,38	929,45
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	43.764.563,10	27.887.692,35	15.876.870,75
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-25.668.044,63	-17.048.013,20	-8.620.031,43
Realisierte Gewinne	41.523.212,87	22.379.282,42	19.143.930,45
Realisierte Verluste	-14.758.430,31	-7.932.769,73	-6.825.660,58
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.503.106,16	-6.305.455,72	-5.197.650,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-5.419.407,10	-2.947.211,40	-2.472.195,70
Ausschüttung	-5.766.467,73	-3.327.534,60	-2.438.933,13
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	432.784.909,74	234.188.547,88	198.596.361,86

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	10.410.418,33	5.622.787,82	4.787.630,51
Bankzinsen	48.860,18	26.440,42	22.419,76
Erträge aus Wertpapierleihe	9.479,52	5.115,77	4.363,75
Ertragsausgleich	157.455,10	92.612,69	64.842,41
Erträge insgesamt	10.626.213,13	5.746.956,70	4.879.256,43
Zinsaufwendungen	-4.185,19	-2.265,16	-1.920,03
Verwaltungsvergütung	-5.913.033,40	-2.812.388,73	-3.100.644,67
Pauschalgebühr	-1.085.635,80	-585.707,35	-499.928,45
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.327,87	-1.792,38	-1.535,49
Veröffentlichungskosten	-12.172,46	-6.554,75	-5.617,71
Taxe d'abonnement	-215.102,44	-116.043,15	-99.059,29
Sonstige Aufwendungen	-40.782,53	-21.987,80	-18.794,73
Aufwandsausgleich	-146.521,17	-80.749,31	-65.771,86
Aufwendungen insgesamt	-7.420.760,86	-3.627.488,63	-3.793.272,23
Ordentlicher Nettoertrag	3.205.452,27	2.119.468,07	1.085.984,20
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	615.056,01		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,51	1,86

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniAsiaPacific / Anteilklasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.743.642,000	1.460.460,000
Ausgegebene Anteile	211.527,000	117.936,000
Zurückgenommene Anteile	-130.157,000	-63.920,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.825.012,000	1.514.476,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	0	0	110.000	63,6600	4.363.534,40	1,01
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	500.000	0	800.000	4,1100	2.048.853,44	0,47
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	50.000	100.000	150.000	28,1800	2.633.973,08	0,61
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	AUD	250.000	0	450.000	34,6300	9.710.555,83	2,24
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	0	0	160.000	71,4100	7.119.641,08	1,65
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	40.000	30.000	201,1100	3.759.533,90	0,87
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	0	120.000	126,0400	9.424.725,82	2,18
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	40.000	0	90.000	78,7600	4.416.999,00	1,02
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	0	0	230.000	24,9100	3.570.102,19	0,82
AU000000SGPO	Stockland Trust Group	AUD	0	0	1.000.000	4,1500	2.585.992,02	0,60
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	0	100.000	49,8500	3.106.306,08	0,72
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	AUD	0	0	340.000	27,9300	5.917.372,88	1,37
							58.657.589,72	13,56
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	1.095.891	0	3.895.891	4,1700	1.787.735,27	0,41
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	2.500.000	1.400.000	2.500.000	12,6600	3.482.844,38	0,80
							5.270.579,65	1,21
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	0	35.000	105.000	164,7600	14.895.643,19	3,44
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	25.000	0	25.000	228,6800	4.922.507,32	1,14
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	27,3000	2.403.327,68	0,56
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	2.800.000	0	2.800.000	9,8700	3.041.133,88	0,70
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	30.000	0	90.000	37,1700	2.880.402,96	0,67
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	5,6300	2.478.156,57	0,57
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	35.000	0	80.000	74,0100	5.097.985,19	1,18
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	0	0	900.000	35,4500	3.510.905,21	0,81
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	140.000	0	700.000	323,2000	24.896.009,86	5,75
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	70.000	0	70.000	73,6000	4.436.025,49	1,02
							68.562.097,35	15,84
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	800.000	47,2500	4.159.605,61	0,96
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	1.000.000	0	2.699.975	7,8500	2.652.301,15	0,61
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	2.000.000	0	10.000.000	6,8400	7.526.905,39	1,74
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	1.500.000	0	5.500.000	7,8400	4.745.031,58	1,10
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	0	0	6.200.000	5,7200	3.902.546,38	0,90
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	200.000	0	649.950	40,3000	3.277.769,64	0,76
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	0	1.200.000	79,5000	10.498.052,25	2,43
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	550.000	600.000	550.000	38,3000	2.318.044,77	0,54
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	300.000	0	1.100.000	20,3500	2.463.300,83	0,57
							41.543.557,60	9,61
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	200.000	0	1.600.000	69,9000	12.307.150,56	2,84
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	6,7600	1.934.106,57	0,45
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	1.100.000	24,5000	2.965.644,74	0,69
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	3.900.000	1.500.000	2.400.000	15,5000	4.093.580,12	0,95
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.200.000	0	1.200.000	16,6200	2.194.687,15	0,51
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	13,9000	3.059.180,84	0,71
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	70.000	0	170.000	224,0000	4.190.417,50	0,97
							30.744.767,48	7,12
Indien								
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	110.000	0	110.000	2.006,0500	2.621.315,69	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	50.000	150.000	1.754,5000	3.126.291,86	0,72
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	660.000	500.000	600.000	305,5500	2.177.802,17	0,50
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	150.000	1.423,1500	2.535.869,05	0,59
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	280.000	0	560.000	730,0500	4.856.523,78	1,12
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	592.465	297,7500	2.095.556,42	0,48
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	0	240.000	1.272,1000	3.626.748,02	0,84
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	10.000	0	40.000	7.347,9500	3.491.492,16	0,81
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	280.000	180.000	300.000	1.257,9500	4.483.008,08	1,04
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	200.000	0	200.000	664,3000	1.578.262,13	0,36
							30.592.869,36	7,07
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	1.200.000	1.000.000	2.700.000	24.150,0000	3.768.016,62	0,87
ID1000110109	PT Suryainti Permata Tbk	IDR	0	0	100.000.000	0,0000	0,00	0,00
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	7.000.000	0	13.000.000	3.640,0000	2.734.491,93	0,63
							6.502.508,55	1,50
Malaysia								
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	0	0	600.000	25,0000	3.121.943,10	0,72
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	600.000	900.000	15,4600	2.895.914,42	0,67
							6.017.857,52	1,39
Papua-Neuguinea								
PG0008579883	Oil Search Ltd.	AUD	500.000	0	500.000	9,0300	2.813.434,70	0,65
							2.813.434,70	0,65
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	4.000.000	0	4.000.000	40,0500	2.553.443,80	0,59
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	2.093.474	119,8000	3.997.497,33	0,92
							6.550.941,13	1,51
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	170.000	80.000	450.000	26,0900	7.400.252,13	1,71
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	253.000	50.000	400.000	11,4400	2.884.336,59	0,67
							10.284.588,72	2,38
Südkorea								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	16.418	1	16.417	248.000,0000	3.160.770,52	0,73
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	12.000	0	12.000	207.500,0000	1.933.066,67	0,45
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	20.000	0	20.000	129.500,0000	2.010.699,87	0,46
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	12.000	365.500,0000	3.404.992,14	0,79
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	7.000	2.000	5.000	619.000,0000	2.402.747,53	0,56
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	4.000	716.000,0000	2.223.414,84	0,51
KR7005490008	POSCO	KRW	6.000	0	17.000	294.500,0000	3.886.706,15	0,90
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	75.000	0	75.000	46.450,0000	2.704.546,60	0,62
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	588.000	2.000	600.000	37.850,0000	17.630.499,66	4,07
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	260.000	0	260.000	19.300,0000	3.895.633,96	0,90
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	20.000	0	90.000	45.000,0000	3.144.144,59	0,73
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	15.000	30.000	85.000	73.100,0000	4.823.738,87	1,11
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	0	0	10.000	215.000,0000	1.669.113,79	0,39
							52.890.075,19	12,22
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.200.000	0	2.771.395	52,5000	4.103.315,62	0,95
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	306.861	0	5.315.889	22,5500	3.380.645,57	0,78
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	700.000	117,0000	2.309.729,35	0,53
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000.000	0	2.000.000	51,8000	2.921.708,92	0,68
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	1.426.160	79,2000	3.185.448,76	0,74
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	3.000.000	262,5000	22.208.936,03	5,13
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	1.000.000	0	1.000.000	79,7000	2.247.685,34	0,52
							40.357.469,59	9,33
Thailand								
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	0	1.300.000	69,0000	2.388.935,79	0,55
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	3.100.000	0	3.100.000	59,0000	4.871.085,35	1,13
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	200.000	0	600.000	216,0000	3.451.572,78	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	3.500.000	0	3.500.000	41,0000	3.821.764,62	0,88
							14.533.358,54	3,36
Börsengehandelte Wertpapiere							375.321.695,10	86,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
China								
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	1.199.985	0	1.199.985	16,9200	2.540.794,91	0,59
							2.540.794,91	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.540.794,91	0,59
Aktien, Anrechte und Genussscheine							377.862.490,01	87,34
Wertpapiervermögen							377.862.490,01	87,34
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018			100	0	100		15.578,27	0,00
							15.578,27	0,00
HKD								
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018			350	0	350		-88.584,19	-0,02
							-88.584,19	-0,02
USD								
FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018			600	0	600		25.764,13	0,01
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018			200	0	200		-76.631,65	-0,02
							-50.867,52	-0,01
Long-Positionen							-123.873,44	-0,03
Terminkontrakte							-123.873,44	-0,03
Bankguthaben - Kontokorrent							54.847.148,82	12,67
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							199.144,35	0,02
Fondsvermögen in EUR							432.784.909,74	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9911
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Indische Rupie	INR	1	84,1812
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.304,8600
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8047
Philippinischer Peso	PHP	1	62,7388
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.288,1087
Taiwan Dollar	TWD	1	35,4587
Thailändischer Baht	THB	1	37,5481
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000AGI3	Ainsworth Game Technology Ltd.	0	500.000
AU000000AMC4	Amcor Ltd.	0	240.000
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd.	0	200.000
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	6.022	186.022
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	0	120.000
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	850.000
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	0	85.000
Bermudas			
BMG2109G1033	China Gas Holding Ltd.	0	800.000
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holding Ltd.	0	450.000
Cayman Inseln			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	210.000
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	0	1.000.000
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	0	2.300.000
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	0	180.000
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	229.885	229.885
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	30.000	110.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	1.000.000	1.000.000
China			
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	0	3.000.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	0	14.000.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	0	700.000
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	0	3.000.000
CNE100000981	China Railway Construction Corporation Ltd.	0	2.000.000
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	0	3.000.000
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd.	0	29.914
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	0	2.300.000
Hongkong			
HK0000442597	China Everbright International Ltd. BZR 13.09.18	962.963	962.963
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	440.000
HK0002007356	CLP Holding Ltd.	0	150.000
HK1097008929	I-Cable Communications Ltd.	0	50.818
HK0017000149	New World Development Co. Ltd.	0	1.800.000
HK0008011667	PCCW Ltd.	0	2.000.000
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd.	0	200.000
Indien			
INE298A01020	Cummins India Ltd.	0	160.000
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	0	150.000
INE239A01016	Nestle India Ltd.	0	22.000
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	0	900.000
INE062A01020	State Bank of India	800.000	800.000
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	80.000	80.000
INE051B01021	Vakrangee Ltd.	320.000	720.000
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	0	300.000
Indonesien			
ID1000122807	PT Astra International Tbk	0	5.000.000
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	2.000.000	6.000.000
Irland			
AU000000JHX1	James Hardie Industries Plc.	0	240.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Luxemburg			
LU0633102719	Samsonite International S.A.	0	800.000
Malaysia			
MYL539800002	Gamuda Berhad	0	1.500.000
MYL333600004	IJM Corporation Berhad	0	2.400.000
MYL486300006	Telekom Malaysia Berhad	0	700.000
Neuseeland			
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	0	700.000
Philippinen			
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	0	15.000.000
Südkorea			
KR7130960008	CJ E&M Corporation	0	60.000
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	0	10.000
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	0	25.000
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	80.000
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	40.000
KRA009540188	Hyundai Heavy Industries BZR 09.03.18	3.533	3.533
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	23.533	23.533
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	0	35.000
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	50.000	50.000
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	0	6.000
KR7204320006	Mando Corporation	0	12.000
KR7036570000	NCsoft Corporation	5.000	5.000
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	6.000
Taiwan			
TW0002311008	Advanced Semiconductor Engineering Inc.	0	2.046.850
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	0	676.255
TW0004904008	Far Eastone Telecom. Co. Ltd.	0	1.000.000
TW0009910000	Feng Tay Enterprise Co. Ltd.	0	400.000
TW0004746003	Formosa Laboratories Inc.	0	600.000
TW0004938006	Pegatron Corporation	0	600.000
Thailand			
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	0	1.200.000
TH1027010004	Indorama Ventures Co.Ltd.	1.700.000	1.700.000
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	0	150.000
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	0	220.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future September 2018		100	100
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2018		225	225
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2018		160	160
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2018		130	130
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2018		225	225
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2018		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2018		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future März 2018		180	180
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018		350	350
USD			
MSCI India Future September 2018		60	60
MSCI India Index Future Juni 2018		60	60
MSCI Philippines Index Future September 2018		200	200
MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2018		150	150

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 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 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 Anteilhaber einholen.

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der 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.

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
UniAsiaPacific

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAsiaPacific (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, 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 30. September 2018 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, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 285,90 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. Oktober 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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 2017 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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsiaPacific

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	40.801.628,98
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
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	11.349.061,48
--	-----	---------------

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

Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.789.194,26
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.769.495,89
Aktien	EUR	10.019.698,37

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	5.115,77
---	-----	----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	4.363,75
---	-----	----------

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
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.349.061,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.349.061,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.349.061,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- A- BBB+ BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR USD	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	1.769.495,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.019.698,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9.479,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	9.177,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.107,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	70,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,00 %

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

1. Name	Nestlé S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.771.633,73
2. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.769.495,89
3. Name	Deutsche EuroShop AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	898.842,24
4. Name	Johnson & Johnson
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	543.613,72
5. Name	KBC Groep N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	528.530,20
6. Name	Continental AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.067,80
7. Name	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.299,96
8. Name	Ontex Group N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.040,80
9. Name	ASML Holding N.V.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.669,92

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.789.194,26

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 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

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
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 Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: 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)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
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 Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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 MultiPremia
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)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de