



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	5,12	15,58	30,98	34,79

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	22,82 %
Cayman Inseln	18,85 %
Südkorea	11,92 %
China	8,52 %
Taiwan	8,07 %
Indien	7,39 %
Hongkong	6,67 %
Thailand	3,76 %
Singapur	2,53 %
Malaysia	2,36 %
Indonesien	2,10 %
Philippinen	0,89 %
Luxemburg	0,59 %
Bermudas	0,45 %
Wertpapiervermögen	96,92 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	4,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	15,50 %
Banken	13,97 %
Hardware & Ausrüstung	8,92 %
Investitionsgüter	7,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,91 %
Telekommunikationsdienste	5,16 %
Versicherungen	5,12 %
Automobile & Komponenten	5,03 %
Groß- und Einzelhandel	4,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,60 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,68 %
Energie	3,04 %
Immobilien	3,03 %
Versorgungsbetriebe	2,15 %
Verbraucherdienste	2,05 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,90 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,59 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,55 %
Medien	0,43 %

Wertpapiervermögen	96,92 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	4,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 81.516.700,96)	102.181.434,43
Bankguthaben	5.130.864,00
Sonstige Bankguthaben	23.638,55
Dividendenforderungen	232.841,74
Forderungen aus Anteilverkäufen	34.601,73
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.065,33
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.989.449,09
	110.598.894,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-6.577,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-47.250,02
Zinsverbindlichkeiten	-1.669,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.000.069,99
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.992.276,92
Sonstige Passiva	-128.831,42
	-5.176.675,24
Fondsvermögen	105.422.219,63
Umlaufende Anteile	1.518.656,000
Anteilwert	69,42 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	6,2900	476.886,75	0,45
							476.886,75	0,45
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	40.000	0	40.000	418,0000	466.500,94	0,44
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	0	5.000	32.000	172,7100	4.675.340,50	4,43
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	0	200.000	32,8500	711.593,45	0,67
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	5.500	0	5.500	247,6900	1.152.436,34	1,09
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	23,9000	517.719,44	0,49
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	40.000	0	40.000	64,6500	280.088,38	0,27
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	36.320	0	60.000	99,8500	648.882,25	0,62
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	11.000	0	21.000	52,7400	936.925,81	0,89
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	23.000	0	36.000	38,2000	1.163.353,35	1,10
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	6,9600	603.067,33	0,57
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	150.000	0	350.000	13,3800	507.213,41	0,48
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	0	0	175.000	40,6500	770.486,74	0,73
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	0	0	80.000	61,2000	530.283,34	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	150.000	336,2000	5.462.048,35	5,18
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings Ltd.	HKD	1.800.000	0	1.800.000	2,0900	407.460,36	0,39
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	21,0500	569.978,77	0,54
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	0	0	9.000	63,1400	480.720,75	0,46
							19.884.099,51	18,85
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	HKD	0	0	700.000	7,0100	531.474,74	0,50
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	230.000	31,1500	775.983,45	0,74
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	1.400.000	1.000.000	3,8500	416.991,60	0,40
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	500.000	0	500.000	7,3900	470.550,78	0,45
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.100.000	6,4800	1.473.875,75	1,40
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	100.000	0	200.000	27,4500	594.619,18	0,56
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	7,1500	542.089,07	0,51
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	900.000	5,8500	570.249,55	0,54
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	0	0	1.600.000	5,8000	1.005.112,21	0,95
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	99.909	44,1900	562.238,61	0,53
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	0	240.000	59,9500	1.558.357,16	1,48
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	70.000	0	220.000	20,3500	484.901,66	0,46
							8.986.443,76	8,52
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	320.000	57,6000	1.996.360,80	1,89
HK2388011192	BOC Hong Kong Holding Ltd.	HKD	0	79.000	150.000	37,9500	616.551,86	0,58
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	200.000	350.000	450.000	9,8000	477.644,92	0,45
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	50.000	0	190.000	79,1500	1.628.812,49	1,55
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	200.000	25,4000	550.212,29	0,52
HK0002007356	CLP Holding Ltd.	HKD	0	0	30.000	80,0500	260.105,28	0,25
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	0	500.000	10,0800	545.879,91	0,52
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	200.000	0	450.000	11,1400	542.955,55	0,52
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	0	0	30.000	126,9000	412.334,29	0,39
							7.030.857,39	6,67
Indien								
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd.	INR	198.000	0	198.000	162,8000	417.512,13	0,40
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	22.000	0	22.000	1.805,7000	514.538,40	0,49
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	15.000	0	47.000	1.742,1500	1.060.554,31	1,01
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	11.000	0	121.000	276,6000	433.497,96	0,41
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	20.000	30.000	1.105,6000	429.604,47	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	40.000	899,9000	466.233,80	0,44
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	120.000	258,3000	401.471,91	0,38
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	10.000	0	30.000	1.142,0500	443.767,90	0,42
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	5.000	8.000	7.978,2000	826.693,30	0,78
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	150.000	0	150.000	211,0000	409.942,76	0,39
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	40.000	0	80.000	780,9000	809.160,96	0,77
INE070A01015	Shree Cements Ltd.	INR	0	0	2.000	18.580,1000	481.312,96	0,46
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	10.000	2.435,9500	315.513,45	0,30
INE051B01021	Vakrangee Ltd.	INR	30.000	0	120.000	494,0000	767.816,97	0,73
							7.777.621,28	7,39
Indonesien								
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	400.000	0	1.100.000	7.900,0000	546.039,06	0,52
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	400.000	20.300,0000	510.222,92	0,48
ID1000095003	PT Bank Mandiri Tbk	IDR	400.000	0	800.000	6.725,0000	338.054,10	0,32
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	1.800.000	0	2.800.000	4.680,0000	823.394,23	0,78
							2.217.710,31	2,10
Japan								
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	0	0	15.000	5.106,0000	575.668,16	0,55
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	11.395,0000	856.474,56	0,81
JP3168700007	en-japan inc.	JPY	20.000	0	20.000	4.125,0000	620.089,08	0,59
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	0	0	3.500	22.790,0000	599.532,19	0,57
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	3.000	0	13.000	6.075,0000	593.594,37	0,56
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	JPY	50.000	0	50.000	1.103,0000	414.520,16	0,39
JP3143600009	ITOCHU Corporation ²⁾	JPY	0	0	45.000	1.843,0000	623.358,64	0,59
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	0	0	27.000	3.688,0000	748.436,25	0,71
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	2.500	59.750,0000	1.122.737,05	1,06
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	25.000	3.201,0000	601.486,41	0,57
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	0	0	55.000	1.072,0000	443.157,00	0,42
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	JPY	0	0	42.000	1.758,0000	554.968,45	0,53
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	50.000	0	300.000	730,7000	1.647.633,06	1,56
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	JPY	0	0	10.000	3.623,0000	272.313,06	0,26
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.000	0	6.000	16.540,0000	745.910,79	0,71
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	6.000	0	9.000	13.820,0000	934.868,85	0,89
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.000	0	3.000	41.560,0000	937.123,72	0,89
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation ²⁾	JPY	0	0	18.000	5.157,0000	697.701,69	0,66
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	0	18.700	4.390,0000	617.029,98	0,59
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	0	0	30.000	1.814,5000	409.146,05	0,39
JP3266160005	Qol Co. Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	1.967,0000	591.377,08	0,56
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	50.000	0	50.000	2.437,0000	915.852,78	0,87
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	30.000	0	30.000	1.896,5000	427.635,98	0,41
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.000	6.000	11.000	10.060,0000	831.746,16	0,79
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	0	2.000	39.690,0000	596.638,44	0,57
JP3436100006	Softbank Corporation	JPY	0	0	16.000	9.084,0000	1.092.439,12	1,04
JP3435000009	Sony Corporation	JPY	0	0	10.000	4.186,0000	314.629,44	0,30
JP3399310006	Start Today Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	3.565,0000	535.907,29	0,51
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	5.000	0	15.000	4.425,0000	498.889,85	0,47
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. ²⁾	JPY	0	0	20.000	4.402,0000	661.729,00	0,63
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	3.000	5.000	17.280,0000	649.402,38	0,62
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	0	0	10.000	6.470,0000	486.300,17	0,46
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	JPY	0	0	40.000	6.710,0000	2.017.356,48	1,91
JP3933800009	Yahoo! Japan Corporation	JPY	100.000	0	100.000	534,0000	401.366,75	0,38
							24.037.020,44	22,82
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	0	0	170.000	33,5000	616.822,63	0,59
							616.822,63	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Malaysia								
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	20.000	0	60.000	43,7400	525.974,03	0,50
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	0	0	400.000	5,2800	423.280,42	0,40
MYL471500008	Genting Malaysia Berhad	MYR	0	0	400.000	5,3800	431.297,10	0,41
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	70.000	0	130.000	20,4400	532.547,70	0,51
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	200.000	14,3200	573.993,91	0,54
							2.487.093,16	2,36
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	600.000	43,5000	434.726,85	0,41
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	350.000	86,5000	504.266,49	0,48
							938.993,34	0,89
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	0	90.000	20,8200	1.167.622,13	1,11
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	120.000	0	120.000	11,1600	834.496,51	0,79
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	0	0	290.000	3,6800	665.004,99	0,63
							2.667.123,63	2,53
Südkorea								
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	0	0	8.000	77.200,0000	456.257,12	0,43
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	0	0	4.000	94.000,0000	277.773,12	0,26
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	23.000	0	23.000	47.350,0000	804.544,72	0,76
KR7145020004	Hugel Inc.	KRW	1.500	0	1.500	526.800,0000	583.766,81	0,55
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	0	10.000	56.100,0000	414.443,40	0,39
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	4.000	253.500,0000	749.100,91	0,71
KR7016170003	Loen Entertainment Inc.	KRW	0	0	6.000	87.400,0000	387.404,85	0,37
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	2.400	317.000,0000	562.047,31	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	1.000	2.564.000,0000	1.894.176,27	1,80
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	2.300	2.062.000,0000	3.503.635,05	3,32
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	0	1.500	280.000,0000	310.278,48	0,29
KR7055500008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	15.000	50.300,0000	557.393,13	0,53
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	0	22.000	82.900,0000	1.347.347,38	1,28
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	5.000	0	5.000	199.000,0000	735.064,51	0,70
							12.583.233,06	11,92
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	449.068	48,2000	603.914,41	0,57
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	0	0	180.000	104,5000	524.813,55	0,50
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	110.732	1	910.731	18,1000	459.922,80	0,44
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	260.000	170.000	105,0000	498.028,81	0,47
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	5.400	0	5.400	5.330,0000	803.040,07	0,76
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	275.000	75,0000	575.453,46	0,55
TW0009938001	Taiwan Paiho Ltd.	TWD	120.000	0	120.000	139,5000	467.058,95	0,44
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	700.000	216,5000	4.228.362,22	4,01
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	61,9000	345.411,58	0,33
							8.506.005,85	8,07
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	90.000	191,0000	436.170,43	0,41
TH0481B10Z00	Central Pattana PCL	THB	300.000	0	300.000	78,0000	593.739,85	0,56
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	350.000	0	350.000	66,7500	592.788,34	0,56
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	THB	1.500.000	0	1.500.000	12,2000	464.335,01	0,44
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	50.000	0	160.000	207,0000	840.370,25	0,80
TH6068010011	Muangthai Leasing PCL -Foreign-	THB	600.000	0	600.000	35,2500	536.649,48	0,51
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	40.000	500,0000	507.469,96	0,48
							3.971.523,32	3,76
Börsengehandelte Wertpapiere							102.181.434,43	96,92
Aktien, Anrechte und Genussscheine							102.181.434,43	96,92
Wertpapiervermögen							102.181.434,43	96,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
HKD							
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2017	55	15	40		-47.250,02	-0,04
						-47.250,02	-0,04
Long-Positionen						-47.250,02	-0,04
Terminkontrakte						-47.250,02	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						5.130.864,00	4,87
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.842.828,78	-1,75
Fondsvermögen in EUR						105.422.219,63	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8525
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Indische Rupie	INR	1	77,2059
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9896
Philippinischer Peso	PHP	1	60,0377
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.353,6227
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8413
Thailändischer Baht	THB	1	39,4112
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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 Holding Ltd.	0	200.000
BMG677491539	Orient Overseas International Ltd	0	100.000
Cayman Inseln			
KYG2103F1019	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	0	40.000
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	0	2.000.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	0	3.500
KYG8904A1004	Times Property Holdings Ltd.	0	500.000
China			
CNE100000981	China Railway Construction Corporation Ltd. -H-	0	200.000
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd.	0	200.000
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	0	80.000
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	0	120.000
Hongkong			
HK0000056256	China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	0	1.000.000
HK0066009694	MTR Corporation	0	60.000
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd.	0	60.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Indien			
INE202B01012	Dewan Housing Finance Corporation Ltd.	0	80.000
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	0	20.000
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	0	110.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	0	50.000
INE528G01019	Yes Bank Ltd.	0	18.000
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	0	60.000
Indonesien			
ID1000113301	Matahari Department Store TBK	0	300.000
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	0	60.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	17.000
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	0	100.000
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	0	35.000
JP3551520004	Dentsu Inc.	0	6.000
JP3639650005	Don Quijote Holdings Co. Ltd.	0	10.000
US53567X1019	Line Corporation ADR	0	6.000
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	0	25.000
JP3381000003	Nippon Steel Corporation	0	20.000
Malaysia			
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	350.000	350.000
MYL501400005	Malaysia Airports Holding Berhad	0	300.000
MYL521800002	Sapurakencana Petroleum Berhad	0	900.000
Philippinen			
PHY731961264	Robinsons Land Corporation	0	650.000
Südkorea			
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	0	3.000
KR7000720003	Hyundai Engineering and Construction Co. Ltd.	0	15.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	3.000
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	0	7.000
KR7035420009	Naver Corporation	0	600
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	0	4.000
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	1.500
Taiwan			
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	0	40.000
TW0002823002	China Life Insurance Co. Ltd.	0	300.000
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co.Ltd.	0	600.000
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	0	70.000
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	0	100.000
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	0	260.166
Thailand			
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	0	700.000
TH0737010Y08	CP All PCL	250.000	250.000
TH0661010007	Home Product Center PCL	1.500.000	1.500.000
TH6068010003	Muangthai Leasing PCL	600.000	600.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Taiwan			
TW000A2DPUM7	E. Sun Financial Holding Co. Ltd. BZR 02.05.17	47.916	47.916
Terminkontrakte			
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2017		0	30
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2017		15	15
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2017		15	15
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2017		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2017		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2017		15	15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017	0	30
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2017	15	15
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2017	0	16
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2017	8	8

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

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

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

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 2017 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.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.675.486,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	8,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.390.398,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.285.087,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	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)	1.285.087,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	2.715.058,17	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	4.675.340,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	10.311.765,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	312,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.900,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	300,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	72,29 %	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			
			8,49 %

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

1. Name	Bayer AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.098.519,30
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.331.600,00
3. Name	Volkswagen AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.517.943,28
4. Name	L'Oréal S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	363.703,25

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	10.311.765,83

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 Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 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 31.12.2016:
Euro 162,737 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
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
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 (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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	UniGarant: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarant: Emerging Markets (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Nordamerika (2021)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Europa (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantTop: Europa
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term 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
UniProtect: Europa II
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