



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniAsiaPacific | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 17 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 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 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

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 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlegehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationsorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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 |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | 3,71 | 5,29 | 6,55 | 80,47 |
| Klasse -net- A | 3,53 | 4,93 | 5,44 | 75,85 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln | 18,55 % |
| Südkorea | 15,12 % |
| Australien | 14,38 % |
| China | 11,21 % |
| Indien | 7,79 % |
| Taiwan | 7,69 % |
| Hongkong | 5,36 % |
| Thailand | 3,20 % |
| Malaysia | 2,29 % |
| Singapur | 2,28 % |
| Indonesien | 1,75 % |
| Philippinen | 1,67 % |
| Bermudas | 1,54 % |
| Irland | 0,80 % |
| Luxemburg | 0,70 % |
| Papua-Neuguinea | 0,52 % |
| Wertpapiervermögen | 94,85 % |
| Terminkontrakte | -0,01 % |
| Bankguthaben | 5,06 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,10 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 19,15 % |
| Software & Dienste | 14,31 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,92 % |
| Versicherungen | 7,19 % |
| Hardware & Ausrüstung | 5,86 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 5,81 % |
| Energie | 4,64 % |
| Investitionsgüter | 4,39 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,39 % |
| Automobile & Komponenten | 3,09 % |
| Immobilien | 2,71 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,54 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,34 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,18 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,72 % |
| Verbraucherdienste | 1,69 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,22 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,91 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,77 % |
| Transportwesen | 0,75 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,70 % |
| Medien | 0,66 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,61 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,30 % |
| Wertpapiervermögen | 94,85 % |
| Terminkontrakte | -0,01 % |
| Bankguthaben | 5,06 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,10 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.896.866,92) | 403.729.632,35 |
| Bankguthaben | 21.529.552,14 |
| Dividendenforderungen | 1.088.405,12 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 120.120,44 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 31.736,68 |
| | 426.499.446,73 |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten | -75.019,69 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -153.216,72 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -38.546,03 |
| Zinsverbindlichkeiten | -883,55 |
| Sonstige Passiva | -609.641,64 |
| | -877.307,63 |
| Fondsvermögen | 425.622.139,10 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 229.767.651,44 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.786.493,000 |
| Anteilwert | 128,61 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 195.854.487,66 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.487.562,000 |
| Anteilwert | 131,66 EUR |

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------|---------|------------|----------|----------------------|--|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| AU000000AGI3 | Ainsworth Game Technology Ltd. | AUD | 0 | 422.099 | 77.901 | 1,8500 | 89.915,68 | 0,02 |
| AU000000ASX7 | ASX Ltd. | AUD | 0 | 0 | 110.000 | 56,0600 | 3.847.392,06 | 0,90 |
| AU000000AZJ1 | Aurizon Holdings Ltd. | AUD | 500.000 | 0 | 800.000 | 4,2300 | 2.111.305,22 | 0,50 |
| AU000000ANZ3 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | AUD | 50.000 | 100.000 | 150.000 | 26,8600 | 2.513.725,98 | 0,59 |
| AU000000BHP4 | BHP Billiton Ltd. | AUD | 150.000 | 0 | 350.000 | 28,2100 | 6.160.157,22 | 1,45 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | AUD | 0 | 0 | 160.000 | 72,3100 | 7.218.367,86 | 1,70 |
| AU000000CSL8 | CSL Ltd. | AUD | 0 | 0 | 70.000 | 155,4600 | 6.789.493,39 | 1,60 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group Ltd. | AUD | 0 | 0 | 120.000 | 102,9000 | 7.704.017,97 | 1,81 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 20.000 | 0 | 70.000 | 72,7000 | 3.175.068,63 | 0,75 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 0 | 0 | 230.000 | 22,8800 | 3.283.254,31 | 0,77 |
| AU000000SGP0 | Stockland Trust Group | AUD | 0 | 0 | 1.000.000 | 4,0300 | 2.514.349,89 | 0,59 |
| AU000000SUN6 | Suncorp Group Ltd. | AUD | 0 | 0 | 850.000 | 13,3400 | 7.074.494,64 | 1,66 |
| AU000000WES1 | Wesfarmers Ltd. | AUD | 0 | 0 | 100.000 | 41,5600 | 2.592.962,32 | 0,61 |
| AU000000WBC1 | Westpac Banking Corporation | AUD | 0 | 0 | 340.000 | 28,6200 | 6.071.125,53 | 1,43 |
| | | | | | | | 61.145.630,70 | 14,38 |
| Bermudas | | | | | | | | |
| BMG0957L1090 | Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 1.095.891 | 0 | 3.895.891 | 4,3800 | 1.768.143,84 | 0,42 |
| BMG1368B1028 | Brilliance China Automotive Holding Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.400.000 | 16,3800 | 2.376.176,07 | 0,56 |
| BMG2109G1033 | China Gas Holding Ltd. | HKD | 0 | 0 | 800.000 | 28,5500 | 2.366.643,18 | 0,56 |
| | | | | | | | 6.510.963,09 | 1,54 |
| Cayman Inseln | | | | | | | | |
| KYG014081064 | AirTAC International Group | TWD | 0 | 0 | 210.000 | 519,0000 | 3.040.006,25 | 0,71 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾ | USD | 0 | 0 | 140.000 | 183,5400 | 20.895.828,25 | 4,91 |
| KYG040111059 | Anta Sports Products Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.000.000 | 39,6000 | 4.103.286,77 | 0,96 |
| US0567521085 | Baidu Inc. ADR | USD | 25.000 | 0 | 25.000 | 223,1900 | 4.537.488,82 | 1,07 |
| KYG245241032 | Country Garden Holdings Co. Ltd. | HKD | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 16,1600 | 3.348.945,17 | 0,79 |
| US22943F1003 | Ctrip.com International Ltd. ADR | USD | 30.000 | 0 | 90.000 | 46,6200 | 3.412.051,72 | 0,80 |
| KYG2743Y1061 | Dali Foods Group Co. Ltd. | HKD | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 6,4600 | 2.008.123,68 | 0,47 |
| US47215P1066 | JD.com Inc. ADR | USD | 30.000 | 0 | 110.000 | 40,4900 | 3.621.940,31 | 0,85 |
| US6475811070 | New Oriental Education & Technical Group ADR | USD | 0 | 0 | 45.000 | 87,6500 | 3.207.489,63 | 0,75 |
| KYG6501M1050 | Nexteer Automotive Group Ltd. | HKD | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 11,8200 | 1.224.768,93 | 0,29 |
| KYG7800X1079 | Sands China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 900.000 | 42,2000 | 3.935.425,04 | 0,92 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 45.000 | 0 | 605.000 | 409,6000 | 25.677.456,79 | 6,03 |
| | | | | | | | 79.012.811,36 | 18,55 |
| China | | | | | | | | |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement Co. Ltd. | HKD | 0 | 0 | 800.000 | 42,7500 | 3.543.747,67 | 0,83 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 14.000.000 | 4,2200 | 6.121.772,29 | 1,44 |
| CNE0000015R4 | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. | CNY | 1.000.000 | 0 | 2.699.975 | 8,6400 | 3.015.133,19 | 0,71 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank Corporation | HKD | 0 | 0 | 8.000.000 | 8,0600 | 6.681.311,39 | 1,57 |
| CNE1000002P4 | China Oilfield Services Ltd. | HKD | 0 | 0 | 3.000.000 | 8,0900 | 2.514.817,42 | 0,59 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical Corporation -H- | HKD | 1.500.000 | 0 | 5.500.000 | 6,8900 | 3.926.617,48 | 0,92 |
| CNE1000003G1 | Industrial and Commercial Bank of China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 6.200.000 | 6,7300 | 4.323.579,39 | 1,02 |
| CNE1000001QQ5 | Midea Group Co. Ltd. | CNY | 0 | 0 | 449.950 | 55,3000 | 3.216.047,12 | 0,76 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.200.000 | 79,8000 | 9.922.493,47 | 2,33 |
| CNE1000004J3 | Travelsky Technology Ltd. | HKD | 0 | 0 | 800.000 | 22,7500 | 1.885.854,02 | 0,44 |
| | | | | | | | 45.151.373,44 | 10,61 |
| Hongkong | | | | | | | | |
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.400.000 | 66,4000 | 9.632.362,08 | 2,26 |
| HK0257001336 | China Everbright International Ltd. | HKD | 0 | 0 | 2.600.000 | 11,0000 | 2.963.484,89 | 0,70 |
| HK0688002218 | China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.100.000 | 27,2500 | 3.105.960,13 | 0,73 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|------------------------|--|-----|-----------|---------|-----------|--------------|----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| HK0883013259 | CNOOC Ltd. | HKD | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 11,5600 | 4.192.398,56 | 0,99 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 10.000 | 0 | 110.000 | 255,2000 | 2.908.774,40 | 0,68 |
| | | | | | | | 22.802.980,06 | 5,36 |
| Indien | | | | | | | | |
| INE040A01026 | HDFC Bank Ltd. | INR | 110.000 | 0 | 110.000 | 1.886,1000 | 2.587.049,23 | 0,61 |
| INE001A01036 | Housing Development Finance Corporation Ltd. | INR | 0 | 0 | 200.000 | 1.825,6000 | 4.552.845,53 | 1,07 |
| INE090A01021 | ICICI Bank Ltd. | INR | 460.000 | 0 | 900.000 | 278,3500 | 3.123.784,23 | 0,73 |
| INE663F01024 | Info Edge (India) Ltd. | INR | 0 | 0 | 150.000 | 1.175,4000 | 2.198.488,70 | 0,52 |
| INE009A01021 | Infosys Technologies Ltd. | INR | 0 | 0 | 280.000 | 1.131,8000 | 3.951.618,53 | 0,93 |
| INE154A01025 | ITC Ltd. | INR | 0 | 0 | 592.465 | 255,5000 | 1.887.560,57 | 0,44 |
| INE018A01030 | Larsen & Toubro Ltd. | INR | 0 | 0 | 240.000 | 1.310,9000 | 3.923.088,43 | 0,92 |
| INES58B01010 | Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 10.000 | 0 | 40.000 | 8.861,1000 | 4.419.721,68 | 1,04 |
| INE002A01018 | Reliance Industries Ltd. | INR | 280.000 | 0 | 480.000 | 882,7000 | 5.283.256,02 | 1,24 |
| INE062A01020 | State Bank of India | INR | 400.000 | 0 | 400.000 | 249,9000 | 1.246.446,21 | 0,29 |
| | | | | | | | 33.173.859,13 | 7,79 |
| Indonesien | | | | | | | | |
| ID1000109507 | PT Bank Central Asia Tbk | IDR | 0 | 0 | 2.500.000 | 23.300,0000 | 3.441.284,20 | 0,81 |
| ID1000095003 | PT Bank Mandiri Taspen | IDR | 2.000.000 | 0 | 6.000.000 | 7.675,0000 | 2.720.534,55 | 0,64 |
| ID1000129000 | PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk | IDR | 0 | 0 | 6.000.000 | 3.600,0000 | 1.276.081,35 | 0,30 |
| | | | | | | | 7.437.900,10 | 1,75 |
| Irland | | | | | | | | |
| AU000000JHX1 | James Hardie Industries Plc. | AUD | 0 | 0 | 240.000 | 22,8700 | 3.424.507,11 | 0,80 |
| | | | | | | | 3.424.507,11 | 0,80 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0633102719 | Samsonite International S.A. | HKD | 0 | 0 | 800.000 | 35,7000 | 2.959.340,16 | 0,70 |
| | | | | | | | 2.959.340,16 | 0,70 |
| Malaysia | | | | | | | | |
| MYL539800002 | Gamuda Berhad | MYR | 0 | 0 | 1.500.000 | 5,1500 | 1.624.947,41 | 0,38 |
| MYL129500004 | Public Bank Berhad | MYR | 0 | 0 | 600.000 | 24,0000 | 3.029.028,19 | 0,71 |
| MYL534700009 | Tenaga Nasional Berhad | MYR | 0 | 0 | 1.500.000 | 16,1600 | 5.098.864,11 | 1,20 |
| | | | | | | | 9.752.839,71 | 2,29 |
| Papua-Neuguinea | | | | | | | | |
| PG0008579883 | Oil Search Ltd. | AUD | 500.000 | 0 | 500.000 | 7,1500 | 2.230.471,67 | 0,52 |
| | | | | | | | 2.230.471,67 | 0,52 |
| Philippinen | | | | | | | | |
| PHY0488F1004 | Ayala Land Inc. | PHP | 4.000.000 | 0 | 4.000.000 | 41,1000 | 2.562.260,28 | 0,60 |
| PHY077751022 | BDO Unibank Inc. | PHP | 0 | 0 | 2.093.474 | 139,0000 | 4.535.276,84 | 1,07 |
| | | | | | | | 7.097.537,12 | 1,67 |
| Singapur | | | | | | | | |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 0 | 0 | 360.000 | 27,5000 | 6.141.058,25 | 1,44 |
| SG1504926220 | Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. | SGD | 253.000 | 0 | 450.000 | 12,8200 | 3.578.562,12 | 0,84 |
| | | | | | | | 9.719.620,37 | 2,28 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7130960008 | CJ E&M Corporation | KRW | 0 | 20.000 | 40.000 | 92.300,0000 | 2.816.999,63 | 0,66 |
| KR7000120006 | CJ Logistics Corp. | KRW | 0 | 0 | 10.000 | 137.500,0000 | 1.049.126,35 | 0,25 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group Inc. | KRW | 0 | 0 | 80.000 | 45.600,0000 | 2.783.427,59 | 0,65 |
| KR7161390000 | Hankook Tire Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 40.000 | 52.600,0000 | 1.605.354,07 | 0,38 |
| KR7009540006 | Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | KRW | 23.533 | 0 | 23.533 | 137.500,0000 | 2.468.909,05 | 0,58 |
| KR7005380001 | Hyundai Motor Co. Ltd. | KRW | 20.000 | 0 | 20.000 | 143.500,0000 | 2.189.812,82 | 0,51 |
| KR7005381009 | Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ- | KRW | 0 | 15.000 | 20.000 | 86.300,0000 | 1.316.939,70 | 0,31 |
| KR7105560007 | KB Financial Group Inc. | KRW | 50.000 | 0 | 50.000 | 61.600,0000 | 2.350.043,03 | 0,55 |
| KR7051910008 | LG Chemical Ltd. | KRW | 0 | 0 | 12.000 | 386.000,0000 | 3.534.220,56 | 0,83 |
| KR7051911006 | LG Chemical Ltd. | KRW | 0 | 0 | 6.000 | 215.500,0000 | 986.560,27 | 0,23 |
| KR7086900008 | Medy-Tox Inc. | KRW | 7.000 | 0 | 7.000 | 746.700,0000 | 3.988.129,83 | 0,94 |
| KR7035420009 | Naver Corporation | KRW | 0 | 0 | 4.000 | 786.000,0000 | 2.398.875,09 | 0,56 |
| KR7036570000 | NCsoft Corporation | KRW | 5.000 | 0 | 5.000 | 410.000,0000 | 1.564.152,02 | 0,37 |
| KR7005490008 | POSCO | KRW | 0 | 0 | 11.000 | 337.000,0000 | 2.828.444,65 | 0,66 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----|-----------|---------|----------------------|--------------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1.500 | 0 | 1.500.2452.000,0000 | | 2.806.317,62 | 0,66 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ- | KRW | 0 | 2.000 | 12.000.2025.000,0000 | | 18.540.923,86 | 4,36 |
| KR7028050003 | Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 200.000 | 0 | 200.000 | 18.500,0000 | 2.823.103,64 | 0,66 |
| KR7055550008 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 70.000 | 45.150,0000 | 2.411.464,61 | 0,57 |
| KR7000660001 | SK Hynix Inc. | KRW | 0 | 30.000 | 70.000 | 80.300,0000 | 4.288.828,51 | 1,01 |
| KR7096770003 | SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 10.000 | 210.000,0000 | 1.602.302,07 | 0,38 |
| | | | | | | | 64.353.934,97 | 15,12 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 1.200.000 | 0 | 2.771.395 | 51,8000 | 4.004.202,32 | 0,94 |
| TW0002884004 | E.Sun Financial Holding Co. | TWD | 0 | 0 | 5.009.028 | 19,6000 | 2.738.402,95 | 0,64 |
| TW0001301000 | Formosa Plastics Corporation | TWD | 0 | 0 | 700.000 | 103,0000 | 2.011.051,02 | 0,47 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 0 | 0 | 1.426.160 | 90,0000 | 3.580.128,25 | 0,84 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 0 | 0 | 3.000.000 | 244,0000 | 20.417.327,95 | 4,80 |
| | | | | | | | 32.751.112,49 | 7,69 |
| Thailand | | | | | | | | |
| TH0765010R16 | Airports of Thailand PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 1.200.000 | 66,0000 | 2.060.332,36 | 0,48 |
| TH0737010R15 | CP All PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 1.300.000 | 87,2500 | 2.950.671,69 | 0,69 |
| TH1027010012 | Indorama Ventures Co.Ltd. | THB | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 56,7500 | 2.509.729,35 | 0,59 |
| TH0016010R14 | Kasikornbank PCL NVDR | THB | 200.000 | 0 | 600.000 | 212,0000 | 3.309.018,64 | 0,78 |
| TH0003010R12 | Siam Cement PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 220.000 | 494,0000 | 2.827.233,85 | 0,66 |
| | | | | | | | 13.656.985,89 | 3,20 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 401.181.867,37 | 94,25 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| China | | | | | | | | |
| CNE1000015C4 | Anhui Jinhe Industry Co. Ltd. | CNY | 799.992 | 0 | 799.992 | 24,6400 | 2.547.764,98 | 0,60 |
| | | | | | | | 2.547.764,98 | 0,60 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 2.547.764,98 | 0,60 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Indonesien | | | | | | | | |
| ID1000110109 | PT Suryainti Permata Tbk | IDR | 0 | 0 | 100.000.000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 403.729.632,35 | 94,85 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 403.729.632,35 | 94,85 |
| Terminkontrakte | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018 | | | 80 | 0 | 80 | | -38.546,03 | -0,01 |
| | | | | | | | -38.546,03 | -0,01 |
| Long-Positionen | | | | | | | -38.546,03 | -0,01 |
| Terminkontrakte | | | | | | | -38.546,03 | -0,01 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | | 21.529.552,14 | 5,06 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | 401.500,64 | 0,10 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | | 425.622.139,10 | 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 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------------|-----|---|-------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6028 |
| Chinesischer Renminbi Yuan | CNY | 1 | 7,7369 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 9,6508 |
| Indische Rupie | INR | 1 | 80,1960 |
| Indonesische Rupiah | IDR | 1 | 16.926,8205 |
| Malaysischer Ringgit | MYR | 1 | 4,7540 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,7041 |
| Philippinischer Peso | PHP | 1 | 64,1621 |
| Singapur Dollar | SGD | 1 | 1,6121 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.310,6143 |
| Taiwan Dollar | TWD | 1 | 35,8519 |
| Thailändischer Baht | THB | 1 | 38,4404 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,2297 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 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 | | | |
| 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 |
| AU000000WOW2 | Woolworths Group Ltd. | 0 | 85.000 |
| Bermudas | | | |
| BMG988031446 | Yue Yuen Industrial Holding Ltd. | 0 | 450.000 |
| Cayman Inseln | | | |
| KYG216771363 | China State Construction International Holdings Ltd. | 0 | 2.300.000 |
| KYG217651051 | CK Hutchison Holdings Ltd. | 0 | 180.000 |
| China | | | |
| CNE1000001T8 | Aluminum Corporation of China Ltd. | 0 | 3.000.000 |
| CNE1000002L3 | China Life Insurance Co. Ltd. -H- | 0 | 700.000 |
| CNE100000981 | China Railway Construction Corporation Ltd. -H- | 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 |
| CNE100000FN7 | Sinopharm Group Co. Ltd. | 0 | 600.000 |
| Hongkong | | | |
| 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 |
| 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 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------------------|---|-----------|------------|
| Malaysia | | | |
| MYL333600004 | IJM Corporation Berhad | 0 | 2.400.000 |
| MYL486300006 | Telekom Malaysia Berhad | 0 | 700.000 |
| Neuseeland | | | |
| NZTELE0001S4 | Spark New Zealand Ltd. | 0 | 700.000 |
| Philippinen | | | |
| PHY603051020 | Metro Pacific Investments Corporation | 0 | 15.000.000 |
| Südkorea | | | |
| KR7021240007 | Coway Co. Ltd. | 0 | 25.000 |
| KRA009540188 | Hyundai Heavy Industries BZR 09.03.18 | 3.533 | 3.533 |
| KR7204320006 | Mando Corporation | 0 | 12.000 |
| 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 | | | |
| TH1027010004 | Indorama Ventures Co.Ltd. | 1.700.000 | 1.700.000 |
| TH0646010R18 | PTT PCL NVDR | 0 | 150.000 |
| Terminkontrakte | | | |
| HKD | | | |
| | 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 März 2018 | 180 | 180 |

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 31. März 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.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen 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 UniAsiaPacific

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 20.895.828,25 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 4,91 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Société Générale S.A., Paris | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 20.895.828,25 | 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 | 20.895.828,25 | 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 | 21.125.490,98 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 5.191,67 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 51,00 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| absolut | 4.988,05 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 4.988,05 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 49,00 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |
| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | | | |
| Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| | | | 5,18 % |
| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾ | | | |
| 1. Name | | | Volkswagen AG |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | | | 20.951.417,78 |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

| | |
|--|-----------------------------|
| 2. Name | Bayerische Motoren Werke AG |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 119.490,00 |
| 3. Name | Continental AG |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 54.583,20 |

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 | 21.125.490,98 |

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
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
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 (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal 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 Liquidity
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 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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de