



Jahresbericht zum 31. März 2018

UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

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.

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten US-Staatsanleihen aufwärts. Wesentliche Einflussfaktoren waren die Trump-Administration und die Normalisierung der US-Geldpolitik durch die Notenbank (Fed). Die US-Regierung stand lange Zeit mit ihren Steuersenkungsplänen, die erst zum Jahresende 2017 hin umgesetzt werden konnten, im Blickpunkt. Die Fed setzte ihren restriktiven Kurs mit Leitzinserhöhungen und der Reduzierung ihrer stark aufgeblähten Notenbankbilanz fort. Ungeachtet dessen präsentierte sich der Rentenmarkt zunächst recht freundlich. Die Rendite der richtungsweisenden US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit lag im September 2017 lediglich knapp oberhalb von 2,0 Prozent. Danach wendete sich das Blatt und die Renditen zogen sukzessive an. Sehr gute Konjunkturdaten und die Befürchtung anziehender Teuerungsraten ließen die Zehnjahresrenditen auf knapp drei Prozent ansteigen, zudem tendierte die US-Zinskurve deutlich flacher. Vor allem im kurzen Laufzeitbereich stiegen die Renditen deutlich an, während sie am langen Ende (30 Jahre) fielen. Bislang stieg die Inflation in nur geringem Maße und blieb nahe an der von der Fed gesetzten Zielmarke von zwei Prozent. Doch zuletzt waren US-Treasuries vor allem vor dem Hintergrund der Handelsstreits der USA mit China als sicherer Anlegehafen sehr gefragt. Alleine im März 2018 gewannen sie auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Prozent hinzu. Für das Berichtsjahr ergab sich insgesamt ein Anstieg von 0,5 Prozent.

Auch im Euroraum bestimmten sehr gute Konjunkturdaten und die sich unter dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) von rund zwei Prozent bewegende Inflation das Geschehen. Die EZB behielt im Gegensatz zur Fed aber ihre expansive Geldpolitik bei, wenngleich sie die Summe der monatlichen Anleihekäufe zwischenzeitlich halbierte. Mit Leitzinserhöhungen dürfte frühestens im Verlauf des Jahres 2019 zu rechnen sein. Die konjunkturelle Lage hat sich im gesamten Euroraum deutlich verbessert, was den Peripheriemärkten zugutekam. Die verschiedenen Wahlen in der Region verunsicherten hingegen nur kurzzeitig. In Deutschland waren vor allem im mittleren Laufzeitbereich deutlich anziehende Renditen zu beobachten. Von der unlängst aufgekommenen Risikoaversion der Anleger im Zusammenhang mit dem Handelsstreit der USA und China konnten europäische Staatsanleihen ebenfalls deutlich profitieren. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen diese im März 2018 1,6 Prozent hinzu. Für den gesamten Berichtszeitraum ergibt sich damit ein Plus von 3,1 Prozent.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern waren im Verlauf der vergangenen zwölf Monate sehr gefragt. Auf Indexebene waren Kurszuwächse und Spreadeinengungen zu beobachten. An beiden Primärmärkten wurden sehr viele Neuemissionen platziert.

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 7,9 Prozent. Zuletzt kam es zu Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 11,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten anfangs 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 von der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Vorübergehend 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 EUROSTOXX 50-Index verlor unter starken Schwankungen letztendlich 4,0 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtsjahr spürbare 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 13,5 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19,3 Prozent. Treiber waren vor allem die teilweise deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die höchsten Zugewinne erzielten dabei die asiatischen Märkte, die um 25,2 Prozent stiegen. Aber auch Lateinamerika und Osteuropa präsentierten sich mit einem Plus von 17,0 beziehungsweise 12,7 Prozent sehr stark.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniAsia ist ein auf den asiatischen Aktienmarkt ausgelegter Fonds, dessen Fondsvermögen vorzugsweise in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genuss-, und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Indexzertifikaten und Optionsscheinen angelegt wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien oder üben dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten aus. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikosteuerung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsia war mit seinem Fondsvermögen zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres vorzugsweise in Aktien investiert, zuletzt mit 97 Prozent des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht des Aktienvermögens verteilten sich die Anlageschwerpunkte in den aufstrebenden Volkswirtschaften aus Asien (Emerging Markets Asien) sowie im asiatisch-pazifischen Raum mit zuletzt 40 bzw. 39 Prozent. Es folgten Positionen aus den Emerging Markets aus Nordamerika mit 19 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in den Euroländern sowie in Nordamerika rundeten die regionale Aufteilung ab.

Mit Blick auf die Branchenaufteilung zeigte sich ein breit diversifiziertes Bild. Die höchste Gewichtung hierbei entfiel auf Titel der IT- und Finanzbranche mit zuletzt 28 bzw. 25 Prozent. Des Weiteren wurden Investitionen der Konsumgüter- und Industriebranche mit 19 bzw. 11 Prozent des Aktienvermögens zum Ende des Geschäftsjahres favorisiert. Kleinere Engagements der Branchen Telekommunikationsdienste, Immobilien, Versorgungsbetriebe, Gesundheitswesen und Energie wie auch der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche ergänzten die Aufteilung.

Der Fonds hielt sein Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres nahezu vollständig in Fremdwährungsbeständen. Hierbei stellten der Hongkong Dollar sowie der Japanische Yen die wichtigsten Positionen mit zuletzt 25 bzw. 24 Prozent des Fondsvermögens. Investitionen des Südkoreanischen Won waren mit zuletzt 13 Prozent vertreten. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Die im UniAsia vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,45	9,80	9,66	96,90

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	22,71 %
Cayman Inseln	18,79 %
Südkorea	12,96 %
China	9,97 %
Taiwan	7,57 %
Indien	6,96 %
Hongkong	5,30 %
Thailand	4,26 %
Singapur	2,16 %
Malaysia	1,89 %
Indonesien	1,68 %
Philippinen	1,31 %
Luxemburg	0,54 %
Bermudas	0,39 %
Wertpapiervermögen	96,49 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	3,41 %
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	16,60 %
Software & Dienste	15,42 %
Investitionsgüter	7,32 %
Hardware & Ausrüstung	6,23 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,76 %
Versicherungen	5,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,28 %
Automobile & Komponenten	4,32 %
Groß- und Einzelhandel	4,22 %
Energie	3,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,92 %
Verbraucherdienste	2,71 %
Immobilien	2,69 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,29 %
Versorgungsbetriebe	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,82 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,00 %
Telekommunikationsdienste	0,65 %
Transportwesen	0,53 %
Medien	0,49 %
Wertpapiervermögen	96,49 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	3,41 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,10 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	79,81	1.483	-12,85	53,81
31.03.2017	94,00	1.424	-3,59	66,03
31.03.2018	115,46	1.592	12,05	72,51

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.630.138,80)	111.430.074,60
Bankguthaben	3.939.271,09
Dividendenforderungen	394.517,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.447,75
	115.779.310,85
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-9.377,46
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-50.999,04
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.818,25
Zinsverbindlichkeiten	-2.591,61
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-102.897,19
Sonstige Passiva	-149.524,99
	-320.208,54
Fondsvermögen	115.459.102,31
Umlaufende Anteile	1.592.422,000
Anteilwert	72,51 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	94.001.182,13
Ordentlicher Nettoertrag	344.358,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-51.270,14
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	16.333.723,09
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.288.062,13
Realisierte Gewinne	9.256.535,33
Realisierte Verluste	-4.405.134,35
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.686.276,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.418.506,71
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	115.459.102,31

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Dividenden	1.791.729,46
Bankzinsen	-2.280,17
Erträge aus Wertpapierleihe	1.764,79
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	113.558,10
Ertragsausgleich	144.989,21
Erträge insgesamt	2.049.761,39
Zinsaufwendungen	-3.271,18
Verwaltungsvergütung	-1.275.224,51
Pauschalgebühr	-265.546,25
Veröffentlichungskosten	-2.810,81
Taxe d'abonnement	-53.949,09
Sonstige Aufwendungen	-10.881,68
Aufwandsausgleich	-93.719,07
Aufwendungen insgesamt	-1.705.402,59
Ordentlicher Nettoertrag	344.358,80
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	261.276,90
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,52

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.423.528,000
Ausgegebene Anteile	229.365,000
Zurückgenommene Anteile	-60.471,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.592.422,000

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

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	1.000.000	0	1.000.000	4,3800	453.848,39	0,39
							453.848,39	0,39
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	40.000	0	40.000	519,0000	579.048,81	0,50
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR 2)	USD	4.000	5.000	36.000	183,5400	5.373.212,98	4,65
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	0	200.000	39,6000	820.657,35	0,71
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	5.500	0	5.500	223,1900	998.247,54	0,86
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	16,1600	837.236,29	0,73
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	11.000	0	21.000	46,6200	796.145,40	0,69
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	6,4600	535.499,65	0,46
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	23.000	0	36.000	40,4900	1.185.362,28	1,03
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	8,0400	666.473,25	0,58
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	10.000	0	10.000	87,6500	712.775,47	0,62
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	150.000	0	350.000	11,8200	428.669,13	0,37
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	0	0	175.000	42,2000	765.221,54	0,66
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	0	0	80.000	82,6500	685.124,55	0,59
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	35.000	30.000	155.000	409,6000	6.578.521,99	5,70
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	28,4500	736.985,53	0,64
							21.699.181,76	18,79
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	230.000	42,7500	1.018.827,45	0,88
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	1.400.000	1.000.000	4,2200	437.269,45	0,38
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	750.000	0	750.000	8,6400	837.544,75	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.100.000	8,0600	1.753.844,24	1,52
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	100.000	0	200.000	32,1500	666.266,01	0,58
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	8,0900	586.790,73	0,51
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	900.000	6,8900	642.537,41	0,56
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	500.000	0	2.100.000	6,7300	1.464.438,18	1,27
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	99.909	55,3000	714.106,13	0,62
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	50.000	190.000	79,8000	1.571.061,47	1,36
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	140.000	0	290.000	22,7500	683.622,08	0,59
CNE0000001D4	Zhuhai Gree Electrical Appliances Inc.	CNY	80.000	0	80.000	47,1000	487.016,76	0,42
							10.863.324,66	9,42
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	60.000	0	380.000	66,4000	2.614.498,28	2,26
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	200.000	350.000	450.000	11,0000	512.910,85	0,44
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	200.000	27,2500	564.720,02	0,49
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	300.000	0	800.000	11,5600	958.262,53	0,83
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	350.000	0	600.000	12,3400	767.190,28	0,66
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	27.000	0	27.000	255,2000	713.971,90	0,62
							6.131.553,86	5,30
Indien								
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	22.000	0	22.000	1.886,1000	517.409,85	0,45
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	15.000	0	47.000	1.825,6000	1.069.918,70	0,93
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	110.000	0	220.000	278,3500	763.591,70	0,66
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	20.000	30.000	1.175,4000	439.697,74	0,38
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	40.000	1.131,8000	564.516,93	0,49
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	120.000	255,5000	382.313,33	0,33
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	27.000	0	47.000	1.310,9000	768.271,48	0,67
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	5.000	8.000	8.861,1000	883.944,34	0,77
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	150.000	0	150.000	193,2500	361.458,18	0,31
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	70.000	0	110.000	882,7000	1.210.746,17	1,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE062A01020	State Bank of India	INR	225.000	0	225.000	249,9000	701.125,99	0,61
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	10.000	2.849,1500	355.273,33	0,31
							8.018.267,74	6,96
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	280.000	0	680.000	23.300,0000	936.029,30	0,81
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	IDR	1.200.000	0	1.600.000	7.675,0000	725.475,88	0,63
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	1.800.000	1.500.000	1.300.000	3.600,0000	276.484,29	0,24
							1.937.989,47	1,68
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. ²⁾	JPY	100.000	17.000	100.000	1.616,0000	1.235.908,65	1,07
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	11.645,0000	890.603,73	0,77
JP3274400005	Glory Ltd.	JPY	18.000	0	18.000	3.775,0000	519.678,17	0,45
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	3.000	0	13.000	5.309,0000	527.838,54	0,46
JP3143600009	ITOCHU Corporation ²⁾	JPY	0	0	45.000	2.051,5000	706.039,59	0,61
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	15.000	0	15.000	7.932,0000	909.953,04	0,79
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	1.500	1.000	65.500,0000	500.940,70	0,43
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	25.000	3.505,0000	670.151,58	0,58
JP3283650004	Kose Corporation	JPY	4.000	0	4.000	22.090,0000	675.772,83	0,59
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	15.000	0	70.000	1.020,0000	546.063,60	0,47
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	JPY	0	0	42.000	1.699,5000	545.902,99	0,47
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. ²⁾	JPY	125.000	0	375.000	696,3000	1.996.975,24	1,73
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.000	0	6.000	14.490,0000	664.912,74	0,58
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	JPY	50.000	0	50.000	1.789,0000	684.109,09	0,59
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	6.000	0	9.000	16.100,0000	1.108.187,89	0,96
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	4.500	0	4.500	46.660,0000	1.605.839,97	1,39
JP3200450009	Orix Corporation ²⁾	JPY	0	0	30.000	1.878,5000	431.000,20	0,37
JP3105270007	Outsourcing Inc.	JPY	50.000	15.000	35.000	1.825,0000	488.512,78	0,42
JP3266160005	Qol Co. Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	2.081,0000	636.615,32	0,55
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	50.000	0	50.000	2.624,0000	1.003.410,99	0,87
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	JPY	20.000	0	20.000	2.442,0000	373.525,86	0,32
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.000	9.000	8.000	10.875,0000	665.371,61	0,58
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	0	2.000	42.590,0000	651.452,35	0,56
JP3436100006	Softbank Corporation	JPY	0	8.000	8.000	7.806,0000	477.599,16	0,41
JP3399310006	Start Today Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	2.729,0000	417.425,09	0,36
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	5.150,0000	787.738,81	0,68
JP3153950005	Tateru Inc.	JPY	40.000	0	40.000	2.318,0000	709.117,89	0,61
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	5.000	0	15.000	5.480,0000	628.661,46	0,54
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. ²⁾	JPY	0	0	20.000	4.773,0000	730.073,27	0,63
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	3.000	5.000	19.215,0000	734.776,76	0,64
JP3621000003	Toray Industries Inc.	JPY	70.000	0	70.000	1.001,0000	535.891,83	0,46
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	JPY	0	0	40.000	6.842,0000	2.093.090,84	1,81
JP3944130008	USS Co. Ltd.	JPY	30.000	0	30.000	2.154,0000	494.210,50	0,43
JP3940000007	Yamato Holding Co. Ltd.	JPY	30.000	0	30.000	2.649,5000	607.897,27	0,53
							26.255.250,34	22,71
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	0	0	170.000	35,7000	628.859,78	0,54
							628.859,78	0,54
Malaysia								
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	0	0	400.000	5,1500	433.319,31	0,38
MYL471500008	Genting Malaysia Berhad	MYR	0	0	400.000	4,8500	408.077,41	0,35
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	70.000	0	130.000	24,0000	656.289,44	0,57
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	200.000	16,1600	679.848,55	0,59
							2.177.534,71	1,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	600.000	41,1000	384.339,04	0,33
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	250.000	0	250.000	139,0000	541.596,99	0,47
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	88.028	0	438.028	85,8000	585.747,70	0,51
							1.511.683,73	1,31
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	0	90.000	27,5000	1.535.264,56	1,33
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	120.000	0	120.000	12,8200	954.283,23	0,83
							2.489.547,79	2,16
Südkorea								
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	0	0	8.000	92.300,0000	563.399,93	0,49
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	23.000	0	23.000	45.600,0000	800.235,43	0,69
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	15.000	0	15.000	52.600,0000	602.007,78	0,52
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.706	0	4.706	137.500,0000	493.718,86	0,43
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	9.000	3.000	9.000	143.500,0000	985.415,77	0,85
KR7079440004	ING Life Insurance Co.-Korea-	KRW	17.000	0	17.000	44.650,0000	579.155,90	0,50
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	0	10.000	61.600,0000	470.008,61	0,41
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	4.000	215.500,0000	657.706,85	0,57
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	800	0	800	702.000,0000	428.501,35	0,37
KR7016170003	Loen Entertainment Inc.	KRW	0	0	6.000	110.500,0000	505.869,65	0,44
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	1.500	0	1.500	410.000,0000	469.245,60	0,41
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	2.400	337.000,0000	617.115,20	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	200	0	1.200	2.452.000,0000	2.245.054,07	1,94
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	400	1.900	2.025.000,0000	2.935.646,26	2,54
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	40.000	0	40.000	18.500,0000	564.620,73	0,49
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	15.000	45.150,0000	516.742,42	0,45
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	10.000	12.000	80.300,0000	735.227,75	0,64
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	5.000	0	5.000	210.000,0000	801.151,03	0,69
							14.970.823,19	12,96
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	155.000	0	604.068	51,8000	872.777,24	0,76
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	619.732	1	1.419.731	19,6000	776.157,68	0,67
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	170.000	260.000	340.000	90,0000	853.511,25	0,74
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	275.000	64,4000	493.976,61	0,43
TW0008341009	Sunny Friend Envir.Tech.Co.Ltd	TWD	90.000	0	90.000	224,5000	563.568,46	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	60.000	0	760.000	244,0000	5.172.389,75	4,48
							8.732.380,99	7,57
Thailand								
TH0481B10218	Central Pattana PCL	THB	300.000	0	300.000	78,5000	612.636,71	0,53
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	350.000	0	350.000	87,2500	794.411,61	0,69
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	THB	1.500.000	0	1.500.000	13,9000	542.398,10	0,47
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	400.000	0	400.000	56,7500	590.524,55	0,51
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	50.000	0	160.000	212,0000	882.404,95	0,76
TH6068010011	Muangthai Leasing PCL -Foreign-	THB	600.000	0	600.000	38,0000	593.125,96	0,51
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	40.000	494,0000	514.042,52	0,45
TH0068010Z15	TMB Bank PCL -Foreign-	THB	6.000.000	0	6.000.000	2,5200	393.336,18	0,34
							4.922.880,58	4,26
Börsengehandelte Wertpapiere							110.793.126,99	95,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
China								
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	200.000	0	200.000	24,6400	636.947,61	0,55
							636.947,61	0,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							636.947,61	0,55
Aktien, Anrechte und Genussscheine							111.430.074,60	96,49
Wertpapiervermögen							111.430.074,60	96,49

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 April 2018	10	0	10		-4.818,25	0,00
						-4.818,25	0,00
Long-Positionen							
Terminkontrakte							
Bankguthaben - Kontokorrent							
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
Fondsvermögen in EUR						115.459.102,31	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 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

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
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7540
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. April 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			
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
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	200.000	200.000
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	40.000	40.000
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	36.320	60.000
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	0	2.000.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	0	3.500
KYG8904A1004	Times Property Holdings Ltd.	0	500.000
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings Ltd.	1.800.000	1.800.000
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	0	9.000
China			
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	0	700.000
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Hongkong			
HK2388011192	BOC Hong Kong Holding Ltd.	50.000	279.000
HK0941009539	China Mobile Ltd.	50.000	190.000
HK0000056256	China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	0	1.000.000
HK0002007356	CLP Holding Ltd.	0	30.000
HK0066009694	MTR Corporation	0	60.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	0	30.000
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd.	0	60.000
Indien			
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd.	198.000	198.000
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
INE070A01015	Shree Cements Ltd.	0	2.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	0	50.000
INE051B01021	Vakrangee Ltd.	100.000	190.000
INE528G01019	Yes Bank Ltd.	0	18.000
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	0	60.000
Indonesien			
ID1000113301	Matahari Department Store TBK	0	300.000
ID1000122807	PT Astra International Tbk	400.000	1.100.000
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	0	60.000
Japan			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	0	15.000
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	0	100.000
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	0	35.000
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	4.000	4.000
JP3551520004	Dentsu Inc.	0	6.000
JP3639650005	Don Quijote Holdings Co. Ltd.	0	10.000
JP3168700007	en-japan inc.	20.000	20.000
JP3802400006	Fanuc Corporation	0	3.500
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	50.000	50.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	0	27.000
US53567X1019	Line Corporation ADR	0	6.000
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	0	25.000
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	0	10.000
JP3381000003	Nippon Steel Corporation	0	20.000
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	0	18.000
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	0	18.700
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	30.000	30.000
JP3500610005	Resona Holding Inc.	190.000	190.000
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	30.000	30.000
JP3435000009	Sony Corporation	0	10.000
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	0	10.000
JP3933800009	Yahoo! Japan Corporation	100.000	100.000
Malaysia			
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	20.000	60.000
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
Singapur			
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	0	290.000
Südkorea			
KR7090431008	Amorepacific Corporation -VZ-	4.000	4.000
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	0	3.000
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	0	4.000
KR7145020004	Hugel Inc.	1.500	1.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KR7000720003	Hyundai Engineering and Construction Co. Ltd.	0	15.000
KRA009540188	Hyundai Heavy Industries BZR 09.03.18	706	706
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	0	7.000
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd.	4.000	4.000
KR7035420009	Naver Corporation	0	600
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	1.500
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	7.000	11.000
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
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	0	180.000
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co.Ltd.	0	600.000
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	0	70.000
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	0	100.000
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	5.400	5.400
TW0009938001	Taiwan Paiho Ltd.	120.000	120.000
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	0	200.000
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	0	260.166
Thailand			
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	0	90.000
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	0	700.000
TH0481B10Z00	Central Pattana PCL	300.000	300.000
TH0737010Y08	CP All PCL	250.000	250.000
TH0661010007	Home Product Center PCL	1.500.000	1.500.000
TH1027010004	Indorama Ventures Co.Ltd.	400.000	400.000
TH6068010003	Muangthai Leasing PCL	600.000	600.000
TH0068010Z07	TMB Bank PCL	6.000.000	6.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
IN8263A01023	Bharat Electronics Ltd.	18.000	18.000
Philippinen			
XC000A2JF5Y4	METROPOLITAN BANK & TRUST CO. BZR 04.04.18	350.000	350.000
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 Dezember 2017		30	30
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2018		40	40
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2018		40	40
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 März 2018		35	35
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2017		50	50
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2017		55	55
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2017		15	15
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017		0	30
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2017		15	15
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017		30	30
KRW			
Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2017		0	16
Korea Stock Price 200 Index Future September 2017		8	8

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniAsia

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAsia (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 14. Juni 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 252,30 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

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

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsia

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 621.621,23

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ Privatbank S.A., Luxemburg

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 11.969.277,11

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

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 12.802.196,21

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 4.518.920,97

Aktien EUR 8.283.275,24

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 1.764,79

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.969.277,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	10,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.869.280,16	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	3.938.923,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.161.073,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. 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)	1.161.073,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	6.032.014,32	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	4.776.189,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A+ 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	4.518.920,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.283.275,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.764,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.895,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.695,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	25,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,74 %

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

1. Name	Bayer AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.965.558,24
2. Name	Belgien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.518.920,97
3. Name	Schneider Electric SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.266.120,00
4. Name	Continental AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.992,00
5. Name	Bayerische Motoren Werke AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.605,00

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	12.802.196,21

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

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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta 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