



Jahresbericht zum 31. März 2021

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	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, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniAsia ist ein auf den asiatischen Aktienmarkt ausgelegter Fonds, dessen Fondsvermögen vorwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen angelegt wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien oder üben dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten aus. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (75 % MSCI AC ASIA ex JAPAN / 25 % MSCI JAPAN), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Da die Vermögensgegenstände des Fonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, wesentlich abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Fonds wesentlich von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes abweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsia investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 54 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 30 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 24 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 44 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (25 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 27 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 25 Prozent, im Finanzwesen mit 14 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums das Fondsvermögen vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Japanische Yen zuletzt mit 25 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 24 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 14 Prozent, der Südkoreanische Won mit 12 Prozent und der US-Dollar mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
21,31	50,37	36,40	136,01

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	24,51 %
Cayman Inseln	24,25 %
Taiwan	12,53 %
Südkorea	12,04 %
Indien	8,21 %
China	6,65 %
Hongkong	5,00 %
Singapur	1,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,27 %
Indonesien	1,12 %
Thailand	1,02 %
Bermudas	0,53 %
Philippinen	0,32 %
Wertpapiervermögen	99,37 %
Terminkontrakte	0,05 %
Bankguthaben	0,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,36 %
Hardware & Ausrüstung	10,90 %
Media & Entertainment	8,49 %
Groß- und Einzelhandel	8,20 %
Banken	7,93 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,82 %
Verbraucherdienste	4,65 %
Versicherungen	4,42 %
Investitionsgüter	4,39 %
Software & Dienste	4,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,21 %
Automobile & Komponenten	3,91 %
Transportwesen	3,33 %
Telekommunikationsdienste	2,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,65 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,02 %
Energie	1,89 %
Immobilien	1,87 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,49 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,34 %
Versorgungsbetriebe	1,04 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,60 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Wertpapiervermögen	99,37 %
Terminkontrakte	0,05 %
Bankguthaben	0,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
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
31.03.2019	111,95	1.547	-3,10	72,39
31.03.2020	133,09	2.024	-2,94 ¹⁾	65,77
31.03.2021	318,29	3.218	107,44	98,90

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 253.364.266,96)	316.245.004,86
Bankguthaben	1.747.792,22
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	175.004,88
Dividendenforderungen	1.135.294,13
Forderungen aus Anteilverkäufen	274.077,16
	319.577.173,25
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-213.726,66
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-621.743,34
Zinsverbindlichkeiten	-11.156,60
Sonstige Passiva	-440.321,41
	-1.286.948,01

Fondsvermögen **318.290.225,24**

Umlaufende Anteile	3.218.460,974
Anteilwert	98,90 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	133.089.696,28
Ordentlicher Nettoertrag	-119.927,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-60.984,15
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	179.155.799,23
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-71.716.880,83
Realisierte Gewinne	28.521.296,94
Realisierte Verluste	-11.087.958,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	51.573.676,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	8.935.507,08
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	318.290.225,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Dividenden	3.073.278,62
Bankzinsen	-18.399,84
Ertragsausgleich	994.951,60
Erträge insgesamt	4.049.830,38
Zinsaufwendungen	-8.255,86
Verwaltungsvergütung	-2.563.402,44
Pauschalgebühr	-534.431,70
Veröffentlichungskosten	-5.321,44
Taxe d'abonnement	-113.968,64
Sonstige Aufwendungen	-10.410,05
Aufwandsausgleich	-933.967,45
Aufwendungen insgesamt	-4.169.757,58
Ordentlicher Nettoertrag	-119.927,20
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	501.893,86
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,51

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.023.623,037
Ausgegebene Anteile	1.951.866,443
Zurückgenommene Anteile	-757.028,506
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.218.460,974

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Bermudas

BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	900.000	200.000	700.000	22,0000	1.685.602,33	0,53
							1.685.602,33	0,53

Cayman Inseln

KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	0	25.000	25.000	1.005,0000	749.467,54	0,24
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	248.000	158.000	90.000	220,0000	2.167.202,99	0,68
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	59.500	35.500	76.000	226,7300	14.662.593,60	4,61
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	15.000	3.000	17.000	217,5500	3.146.996,26	0,99
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	HKD	600.000	300.000	300.000	23,2000	761.804,69	0,24
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	350.000	0	350.000	197,0000	2.056.747,74	0,65
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	150.000	0	350.000	36,5500	1.400.199,21	0,44
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	HKD	1.200.000	400.000	800.000	13,8200	1.210.131,13	0,38
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	10,3800	1.136.139,75	0,36
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	225.000	175.000	150.000	124,7000	2.047.350,10	0,64
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	0	0	600.000	19,7800	1.299.008,34	0,41
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	50.000	35.000	45.000	84,3300	3.229.109,94	1,01
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	950.000	250.000	700.000	24,1000	1.846.500,73	0,58
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	80.000	25.000	55.000	39,3200	1.840.197,41	0,58
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	275.000	0	275.000	50,5000	1.520.052,10	0,48
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	80.000	30.000	300.000	51,5000	1.691.075,06	0,53
KYG596691041	Meituan	HKD	50.000	10.000	130.000	298,2000	4.243.120,77	1,33
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	USD	30.000	15.000	15.000	103,2600	1.317.988,43	0,41
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	147.000	7.000	150.000	14,0000	1.786.929,88	0,56
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	60.000	15.000	45.000	36,6500	1.403.378,15	0,44
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	180.000	240.000	100.000	97,5000	1.067.183,29	0,34
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	400.000	0	400.000	38,8500	1.700.925,99	0,53
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	5.000	11.000	5.000	223,2300	949.753,23	0,30
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	161,1000	1.763.315,16	0,55
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	0	150.000	550.000	26,3500	1.586.272,19	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	100.000	50.000	210.000	610,0000	14.021.146,65	4,41
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	60.000	50.000	50.000	20,4900	871.766,51	0,27
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	260.000	0	260.000	97,3500	2.770.407,83	0,87
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.200.000	0	1.200.000	12,7800	1.678.597,23	0,53
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	40.000	0	40.000	36,5100	1.242.682,10	0,39
							77.168.044,00	24,25

China

CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	0	209.961	39,4000	1.073.871,72	0,34
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	7.500.000	3.500.000	4.000.000	6,5400	2.863.334,87	0,90
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	HKD	5.000.000	2.000.000	3.000.000	3,6600	1.201.812,57	0,38
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	1.100.000	0	1.100.000	10,5600	1.271.425,76	0,40
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	235.000	0	400.000	59,3500	2.598.454,50	0,82
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	5.000.000	1.800.000	5.000.000	4,1400	2.265.712,22	0,71
CNE100000PH8	Glodon Co. Ltd.	CNY	198.381	0	198.381	66,3900	1.709.701,51	0,54
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNY	0	0	400.000	31,1800	1.619.025,37	0,51
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	100.000	0	100.000	88,0000	1.142.352,73	0,36
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	280.000	70.000	360.000	92,5500	3.646.811,58	1,15
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	1.499.970	0	1.499.970	8,8800	1.729.072,05	0,54
							21.121.574,88	6,65

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	250.000	200.000	500.000	94,3000	5.160.788,95	1,62
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	100.000	0	300.000	50,9500	1.673.015,04	0,53
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	460.000	0	960.000	9,4000	987.719,18	0,31
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	200.000	0	360.000	70,0000	2.758.258,36	0,87
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	30.000	60.000	60.000	457,4000	3.003.874,70	0,94
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	HKD	400.000	220.000	300.000	70,8000	2.324.817,76	0,73
							15.908.473,99	5,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Indien								
INE406A01037	Aurobindo Pharmaceuticals Ltd.	INR	0	0	60.000	881,3000	615.454,45	0,19
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	230.000	0	230.000	517,3000	1.384.813,25	0,44
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	76.000	0	120.000	1.493,6500	2.086.176,19	0,66
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	32.000	0	32.000	2.431,5000	905.618,21	0,28
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	60.000	2.498,1000	1.744.544,15	0,55
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	285.000	0	500.000	582,1000	3.387.571,73	1,06
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	7.000	0	22.000	4.280,5500	1.096.082,27	0,34
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	115.000	75.000	140.000	1.368,0500	2.229.209,59	0,70
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	150.000	70.000	150.000	1.418,9000	2.477.216,38	0,78
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	25.000	0	25.000	6.859,2000	1.995.879,74	0,63
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	450.000	150.000	450.000	224,6500	1.176.629,77	0,37
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	45.000	60.000	110.000	2.003,1000	2.564.579,77	0,81
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	40.000	0	40.000	3.177,8500	1.479.497,65	0,46
INE628A01036	UPL Ltd	INR	370.000	70.000	400.000	641,8500	2.988.232,83	0,94
							26.131.505,98	8,21
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	600.000	0	1.300.000	31.075,0000	2.367.424,24	0,74
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	1.700.000	0	6.000.000	3.420,0000	1.202.538,41	0,38
							3.569.962,65	1,12
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	45.000	15.000	30.000	9.680,0000	2.236.666,07	0,70
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	90.000	40.000	50.000	4.665,0000	1.796.495,74	0,56
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	0	30.000	1.702,0000	393.265,05	0,12
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	35.000	15.000	20.000	16.550,0000	2.549.368,01	0,80
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	17.000	20.000	17.000	4.489,0000	587.764,11	0,18
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	120.000	0	120.000	1.902,0000	1.757.908,62	0,55
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	20.000	0	30.000	3.225,0000	745.170,26	0,23
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	0	7.000	6.000	22.320,0000	1.031.454,27	0,32
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	0	0	6.000	7.419,0000	342.847,64	0,11
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	4.000	4.000	7.000	26.185,0000	1.411.741,42	0,44
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	40.000	0	40.000	6.571,0000	2.024.398,45	0,64
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	10.000	0	20.000	16.000,0000	2.464.645,81	0,77
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	60.000	20.000	70.000	5.004,0000	2.697.862,92	0,85
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	85.000	35.000	50.000	3.319,0000	1.278.149,91	0,40
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	9.000	13.000	13.000	13.005,0000	1.302.141,70	0,41
JP3143600009	ITOCHEU Corporation	JPY	100.000	0	100.000	3.587,0000	2.762.713,91	0,87
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	5.500	4.000	4.000	50.270,0000	1.548.721,81	0,49
JP3299600001	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	20.000	0	20.000	7.190,0000	1.107.550,21	0,35
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	700.000	0	1.000.000	591,7000	4.592.384,15	1,43
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	100.000	0	100.000	2.513,5000	1.935.902,26	0,61
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15.000	0	40.000	8.842,0000	2.724.049,78	0,86
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	12.000	0	12.000	7.571,0000	699.743,75	0,22
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.500	0	5.000	61.810,0000	2.380.308,71	0,75
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	3.425,0000	1.055.176,49	0,33
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	120.000	0	120.000	2.291,0000	2.117.438,83	0,67
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	30.000	15.000	15.000	16.625,0000	1.920.690,78	0,60
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	60.000	30.000	90.000	2.611,0000	1.809.897,25	0,57
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	30.000	30.000	40.000	5.401,0000	1.663.944,00	0,52
JP3436120004	Sbi Holdings Inc.	JPY	50.000	0	50.000	3.000,0000	1.155.302,72	0,36
JP3414700009	Seiko Holdings Corporation	JPY	200.000	100.000	100.000	1.877,0000	1.445.668,81	0,45
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.000	0	16.000	18.610,0000	2.293.352,93	0,72
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	2.000	1.000	5.000	64.310,0000	2.476.583,94	0,78
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	80.000	0	160.000	1.438,5000	1.772.696,50	0,56
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	35.000	12.000	40.000	9.330,0000	2.874.393,18	0,90
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	23.000	13.000	50.000	11.595,0000	4.465.245,03	1,40
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	27.000	3.985,0000	828.698,64	0,26
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	20.000	10.000	50.000	3.999,0000	1.540.018,53	0,48
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	12.000	20.000	5.265,0000	811.022,51	0,25
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	4.000	2.000	9.000	46.790,0000	3.243.396,87	1,02
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	30.000	0	70.000	8.616,0000	4.645.241,19	1,46
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	30.000	0	30.000	6.135,5000	1.417.556,44	0,45
							77.872.479,20	24,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Philippinen								
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	1.500.000	0	1.500.000	39,3000	1.033.728,12	0,32
							1.033.728,12	0,32
Singapur								
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	HKD	300.000	100.000	200.000	75,3000	1.648.387,73	0,52
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	145.000	120.000	75.000	28,7900	1.367.825,92	0,43
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1.100.000	500.000	600.000	5,5500	2.109.464,08	0,66
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	0,0010	109,45	0,00
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	150.000	90.000	60.000	25,8300	981.755,99	0,31
							6.107.543,17	1,92
Südkorea								
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	15.000	0	15.000	171.000,0000	1.928.779,82	0,61
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	7.000	3.000	4.000	241.000,0000	724.890,35	0,23
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	8.000	4.000	12.000	218.000,0000	1.967.129,83	0,62
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	3.000	1.500	1.500	805.000,0000	907.992,84	0,29
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	600	0	2.000	685.000,0000	1.030.186,49	0,32
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	5.000	2.000	9.000	377.000,0000	2.551.403,49	0,80
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	2.500	1.500	2.500	873.000,0000	1.641.154,76	0,52
KR7005490008	POSCO	KRW	10.000	0	10.000	320.000,0000	2.406.275,02	0,76
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	100.000	0	200.000	81.400,0000	12.241.924,18	3,85
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	80.000	73.000,0000	4.391.451,92	1,38
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	0	4.500	660.000,0000	2.233.324,01	0,70
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	80.000	35.000	80.000	37.450,0000	2.252.874,99	0,71
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	45.000	30.000	40.000	132.500,0000	3.985.393,01	1,25
							38.262.780,71	12,04
Taiwan								
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	200.000	150.000	400.000	107,5000	1.282.670,82	0,40
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	300.000	100.000	200.000	188,5000	1.124.574,18	0,35
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	140.000	0	270.000	288,0000	2.319.546,11	0,73
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.295.632	0	1.295.632	26,1000	1.008.716,05	0,32
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	200.000	0	600.000	101,0000	1.807.670,97	0,57
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.600.000	0	1.600.000	56,8000	2.710.909,86	0,85
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	900.000	0	900.000	124,0000	3.328.978,22	1,05
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	90.000	0	140.000	969,0000	4.046.677,28	1,27
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	310.000	60.000	250.000	349,0000	2.602.628,57	0,82
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	310.000	0	1.060.000	587,0000	18.560.545,04	5,83
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	500.000	73,0000	1.088.778,71	0,34
							39.881.695,81	12,53
Thailand								
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	200.000	0	700.000	69,2500	1.320.049,77	0,41
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	500.000	0	1.600.000	44,5000	1.938.886,93	0,61
							3.258.936,70	1,02
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	50.000	0	80.000	59,2100	4.030.633,07	1,27
							4.030.633,07	1,27
Börsengehandelte Wertpapiere							316.032.960,61	99,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Japan								
JP3160960005	Appier Group Inc.	JPY	17.100	0	17.100	1.610,0000	212.044,25	0,07
							212.044,25	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							212.044,25	0,07
Aktien, Anrechte und Genussscheine							316.245.004,86	99,37
Wertpapiervermögen							316.245.004,86	99,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
HKD							
	Hang Seng Index Future April 2021	15	0	15		37.433,51	0,01
						37.433,51	0,01
SGD							
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future April 2021	300	0	300		35.205,25	0,01
						35.205,25	0,01
USD							
	FTSE China A 50 Index Future April 2021	300	0	300		106.783,67	0,03
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021	300	0	300		-4.417,55	0,00
						102.366,12	0,03
						175.004,88	0,05
						175.004,88	0,05
	Bankguthaben - Kontokorrent					1.747.792,22	0,55
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					122.423,28	0,03
	Fondsvermögen in EUR					318.290.225,24	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7105
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7034
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.063,9040
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Philippinischer Peso	PHP	1	57,0266
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5238
Thailändischer Baht	THB	1	36,7221
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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			
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	350.000	1.000.000
Cayman Inseln			
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	20.000	120.000
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology Ltd.	60.000	60.000
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	0	200.000
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	0	400.000
US23344D1081	Dada Nexus Ltd. ADR	20.000	20.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	70.000	70.000
US60879B1070	Momo Inc. ADR	0	20.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	1.000.000	1.000.000
US7223041028	Pinduoduo Inc. ADR	20.000	20.000
KYG8245V1023	Smoore International Holdings Ltd.	6.000	6.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	50.000	100.000
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	0	700.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	90.000	90.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KYG960071028	WH Group Ltd.	0	1.200.000
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	150.000	150.000
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	50.000	50.000
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	0	1.600.000
China			
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	3.000.000	3.000.000
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	0	600.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	0	550.000
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	1.400.000	2.300.000
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	0	70.000
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	199.914	199.914
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	0	250.000
Hongkong			
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	0	330.000
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	500.000	1.000.000
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	3.000.000	3.000.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	100.000	100.000
Indien			
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	20.000	45.000
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	0	320.000
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	0	200.000
Indonesien			
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	0	1.000.000
Japan			
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	10.000	10.000
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	4.000	4.000
JP3816400000	Fuji Oil Holdings Inc.	0	20.000
JP3205800000	Kao Corporation	4.000	20.000
JP3496400007	KDDI Corporation	0	30.000
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	0	55.000
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	50.000	50.000
JP3734800000	Nidec Corporation	10.000	30.000
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	4.000	4.000
JP3197800000	Omron Corporation	15.000	15.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	120.000	120.000
JP3357200009	Shimadzu Corporation	55.000	80.000
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	35.000	55.000
JP3621000003	Toray Industries Inc.	300.000	300.000
JP3933800009	Z Holdings Corporation	200.000	500.000
JP3399310006	Zozo Inc.	60.000	100.000
Philippinen			
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	500.000	1.600.000
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	150.000	500.000
PHY5342M1000	LT Group Inc.	0	2.000.000
Singapur			
SG1M77906915	Ascendas - MGM Funds Management	0	400.000
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	1.000.000	1.600.000
Südkorea			
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	9.000	15.000
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	50.000	120.000
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	0	10.000
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	7.000	7.000
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	0	75
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	3.000
Taiwan			
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	0	90.000
Thailand			
TH0765010Z08	Airports of Thailand PCL	700.000	700.000
TH0765010Z16	Airports of Thailand PCL	700.000	700.000
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	0	190.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
INE002A20018	Reliance Industries Ltd. BZR 03.06.20	8.333	8.333
Indonesien			
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	0	2.111.400
Terminkontrakte			
HKD			
	Hang Seng Index Future Dezember 2020	40	40
	Hang Seng Index Future Februar 2021	40	40
	Hang Seng Index Future Januar 2021	40	40
	Hang Seng Index Future März 2021	40	40
	Hang Seng Index Future November 2020	60	60
	Hang Seng Index Future Oktober 2020	20	20
	Hang Seng Index Future September 2020	44	44
	Hang Seng TECH Index Future März 2021	65	65
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2020	30	30
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	20	20
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2020	11	11
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2020	50	50
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2020	30	30
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2020	30	30
SGD			
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future März 2021	150	150
USD			
	FTSE China A 50 Index Future April 2020	120	120
	FTSE China A 50 Index Future August 2020	230	230
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2020	240	240
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2021	600	600
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2021	400	400
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2020	345	345
	FTSE China A 50 Index Future Juni 2020	120	120
	FTSE China A 50 Index Future Mai 2020	120	120
	FTSE China A 50 Index Future März 2021	600	600
	FTSE China A 50 Index Future November 2020	240	240
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2020	200	200
	FTSE China A 50 Index Future September 2020	150	150
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	200	200
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2021	200	200
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	500	500
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2021	750	750

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 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 2021 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 Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniAsia

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAsia (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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 auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum 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 Unternehmenstätigkeit 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 kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 163,88 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.

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 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsia

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	16.883.365,99
---	-----	---------------

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	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

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

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

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

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Diversified
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional CoCo Bonds	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de