



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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 357 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 4,5 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 3.190 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 10.500 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,24	1,82	22,03	124,31

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	24,97 %
Cayman Inseln	17,78 %
Südkorea	10,40 %
Hongkong	9,23 %
Taiwan	9,11 %
Indien	6,96 %
China	6,63 %
Thailand	3,17 %
Indonesien	3,08 %
Singapur	2,85 %
Philippinen	1,86 %
Bermudas	0,67 %
Luxemburg	0,48 %
Wertpapiervermögen	97,19 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	3,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	144.982.292,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 125.611.063,60)	
Bankguthaben	4.828.756,27
Sonstige Bankguthaben	45.560,48
Dividendenforderungen	460.976,31
Forderungen aus Anteilverkäufen	117.233,20
Sonstige Forderungen	56,26
	150.434.874,59

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-23.815,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-49.796,72
Zinsverbindlichkeiten	-4.546,77
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-901.240,74
Sonstige Passiva	-195.554,59
	-1.174.954,81

Fondsvermögen 149.259.919,78

Umlaufende Anteile	2.036.609,172
Anteilwert	73,29 EUR

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	11,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,90 %
Groß- und Einzelhandel	7,36 %
Hardware & Ausrüstung	7,32 %
Investitionsgüter	7,16 %
Media & Entertainment	7,04 %
Versicherungen	6,28 %
Immobilien	5,08 %
Telekommunikationsdienste	4,52 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,47 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,68 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,23 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,55 %
Automobile & Komponenten	2,22 %
Software & Dienste	2,09 %
Verbraucherdienste	1,97 %
Energie	1,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,93 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,62 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,34 %
Transportwesen	0,89 %
Versorgungsbetriebe	0,64 %

Wertpapiervermögen	97,19 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	3,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Bermudas

BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	1.300.000	0	1.300.000	6,6000	1.004.037,21	0,67
							1.004.037,21	0,67

Cayman Inseln

KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	50.000	0	50.000	369,5000	546.303,47	0,37
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	28.000	14.000	47.000	167,2300	7.210.173,37	4,83
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	64,8500	758.878,94	0,51
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	180.000	0	430.000	29,0000	1.459.247,56	0,98
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	32,8500	768.825,70	0,52
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	1.500.000	0	1.500.000	3,4600	607.337,20	0,41
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	0	400.000	400.000	9,9300	464.806,04	0,31
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	81,1000	949.037,51	0,64
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	40.000	20.000	20.000	28,2100	517.567,20	0,35
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	200.000	0	400.000	29,3000	1.371.482,07	0,92
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	6.000	5.000	11.000	110,7600	1.117.658,93	0,75
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	8,0800	661.868,82	0,44
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	40.000	30.000	160.000	330,2000	6.182.435,20	4,14
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	850.000	0	1.600.000	7,0200	1.314.375,99	0,88
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	1.600.000	0	1.600.000	4,2400	793.868,12	0,53
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	125.000	0	575.000	13,0000	874.729,39	0,59
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	8.000	0	20.000	49,3100	904.687,64	0,61
							26.503.283,15	17,78

China

CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	90.000	209.961	19,9000	536.936,35	0,36
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	400.000	600.000	5,9100	455.690,35	0,31
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	600.000	0	3.600.000	5,9800	2.519.220,63	1,69
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	40.000	75.000	165.000	37,3000	720.203,62	0,48
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	200.000	0	900.000	9,3700	986.835,18	0,66
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	170.000	100.000	250.000	90,0500	2.634.427,48	1,76
CNE000000CG9	Qingdao Haier Co. Ltd.	CNY	150.000	0	400.000	15,3000	786.470,65	0,53
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	660.000	290.000	660.000	16,2800	1.257.363,52	0,84
							9.897.147,78	6,63

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	180.000	130.000	450.000	74,0500	3.899.420,74	2,61
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	400.000	0	850.000	6,0400	600.784,04	0,40
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	190.000	90.000	200.000	64,8500	1.517.757,88	1,02
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	80.000	0	330.000	24,6500	951.904,51	0,64
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	650.000	750.000	500.000	8,3200	486.805,92	0,33
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	150.000	0	750.000	11,9600	1.049.675,27	0,70
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	150.000	0	750.000	15,7400	1.381.428,82	0,93
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	140.000	0	140.000	48,7500	798.665,96	0,54
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	70.000	20.000	90.000	230,0000	2.422.327,53	1,62
HK0823032773	Link Reit	HKD	20.000	65.000	65.000	86,4500	657.568,31	0,44
							13.766.338,98	9,23

Indien

INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	0	50.000	1.395,5000	903.284,19	0,61
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	44.000	0	44.000	1.227,4500	699.167,21	0,47
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	30.000	0	60.000	1.977,0500	1.535.654,32	1,03
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	275.000	433,7000	1.543.997,79	1,03
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	120.000	805,6500	1.251.561,57	0,84
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	200.000	0	320.000	259,8500	1.076.458,43	0,72
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	35.000	0	70.000	1.474,2500	1.335.960,87	0,90
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	100.000	0	215.000	288,8000	803.822,60	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	50.000	50.000	1.332,2500	862.343,50	0,58
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	INR	100.000	0	100.000	271,2000	351.086,59	0,24
							10.363.337,07	6,96
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	200.000	300.000	600.000	30.350,0000	1.177.229,70	0,79
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.120,0000	1.065.389,65	0,71
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	2.000.000	0	2.000.000	7.700,0000	995.570,42	0,67
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	1.100.000	0	4.900.000	4.310,0000	1.365.289,08	0,91
							4.603.478,85	3,08
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	4.000	0	13.000	14.180,0000	1.564.906,17	1,05
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	4.000	0	10.000	20.340,0000	1.726.711,05	1,16
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	700	500	2.200	64.210,0000	1.199.206,77	0,80
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	49.000	0	49.000	4.023,0000	1.673.458,06	1,12
JP3845770001	Hoshizaki Corporation	JPY	12.000	0	12.000	8.490,0000	864.883,59	0,58
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	10.000	0	25.000	8.819,0000	1.871.664,79	1,25
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	25.000	15.000	50.000	2.366,0000	1.004.276,88	0,67
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	3.000	0	13.000	7.984,0000	881.115,01	0,59
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.000	0	2.500	66.900,0000	1.419.825,09	0,95
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	70.000	0	70.000	2.084,0000	1.238.410,07	0,83
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	80.000	0	300.000	548,4000	1.396.649,47	0,94
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	3.000	0	10.000	14.520,0000	1.232.637,39	0,83
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.000	1.000	5.000	40.020,0000	1.698.696,56	1,14
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	26.000	0	56.000	3.286,0000	1.562.155,66	1,05
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	JPY	10.000	8.000	22.000	4.132,0000	771.705,71	0,52
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.000	0	20.000	11.560,0000	1.962.711,86	1,31
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	4.000	0	4.000	46.100,0000	1.565.415,52	1,05
JP3436100006	Softbank Group Corporation	JPY	28.000	0	36.000	4.240,0000	1.295.797,32	0,87
JP3435000009	Sony Corporation	JPY	30.000	0	30.000	6.347,0000	1.616.435,84	1,08
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.000	15.000	27.000	3.690,0000	845.782,80	0,57
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	18.000	0	50.000	3.480,0000	1.477.127,45	0,99
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	12.000	0	32.000	5.779,0000	1.569.897,84	1,05
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.000	0	7.000	20.565,0000	1.222.068,28	0,82
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	24.000	0	54.000	7.216,0000	3.307.950,50	2,22
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	JPY	10.000	0	35.000	3.420,0000	1.016.161,81	0,68
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	60.000	0	60.000	2.492,0000	1.269.310,89	0,85
							37.254.962,38	24,97
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	170.000	0	370.000	16,6000	718.740,86	0,48
							718.740,86	0,48
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	500.000	0	1.500.000	49,4500	1.313.340,92	0,88
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	150.000	0	575.000	143,0000	1.455.874,05	0,98
							2.769.214,97	1,86
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	50.000	50.000	100.000	25,0000	1.658.704,88	1,11
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	600.000	0	600.000	3,1000	1.234.076,43	0,83
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	0,0010	117,02	0,00
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	30.000	0	80.000	25,6600	1.361.995,75	0,91
							4.254.894,08	2,85
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	0	0	6.000	144.500,0000	664.999,90	0,45
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	3.000	167.500,0000	385.423,82	0,26
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	1.000	800	1.400	771.000,0000	827.913,37	0,55
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	1.264	0	2.500	360.100,0000	690.503,07	0,46
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	6.000	0	6.000	157.000,0000	722.525,84	0,48
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	2.500	0	2.500	521.000,0000	999.033,87	0,67
KR7005490008	Posco	KRW	2.500	3.000	2.500	227.000,0000	435.279,63	0,29
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.000	0	100.000	49.050,0000	3.762.196,64	2,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	95.000	39.500,000	2.878.214,66	1,93
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	0	0	10.000	71.100,000	545.345,94	0,37
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.000	0	7.000	223.000,000	1.197.306,62	0,80
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	25.000	0	25.000	82.200,000	1.576.210,83	1,06
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	5.000	500	4.500	241.500,000	833.550,91	0,56
							15.518.505,10	10,40
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	604.068	40,9000	730.564,64	0,49
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	400.000	0	400.000	94,5000	1.117.741,33	0,75
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	40.000	0	160.000	369,0000	1.745.805,51	1,17
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	55.000	0	180.000	176,5000	939.434,98	0,63
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	0	0	90.000	271,5000	722.539,93	0,48
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	300.000	100.000	900.000	272,0000	7.238.705,79	4,85
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	500.000	74,8000	1.105.913,38	0,74
							13.600.705,56	9,11
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	70.000	0	190.000	173,5000	988.891,66	0,66
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	150.000	0	500.000	81,2500	1.218.678,10	0,82
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	THB	800.000	0	800.000	32,5000	779.953,98	0,52
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	35.000	0	35.000	156,5000	164.315,31	0,11
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	0	0	120.000	156,5000	563.366,76	0,38
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	200.000	0	900.000	37,5000	1.012.440,27	0,68
							4.727.646,08	3,17
Börsengehandelte Wertpapiere							144.982.292,07	97,19
Aktien, Anrechte und Genussscheine							144.982.292,07	97,19
Wertpapiervermögen							144.982.292,07	97,19
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng Index Future Dezember 2019			10	0	10		-64.302,85	-0,04
							-64.302,85	-0,04
KRW								
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019			30	0	30		14.506,13	0,01
							14.506,13	0,01
Long-Positionen							-49.796,72	-0,03
Terminkontrakte							-49.796,72	-0,03
Bankguthaben - Kontokorrent							4.828.756,27	3,24
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-501.331,84	-0,40
Fondsvermögen in EUR							149.259.919,78	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 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

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.	250.000	950.000
Cayman Inseln			
US0567521085	Baidu Inc. ADR	0	4.000
US60879B1070	Momo Inc. ADR	35.000	35.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	300.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	100.000	140.000
China			
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	45.000	175.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	350.000	650.000
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	2.400.000	2.400.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	0	90.000
Hongkong			
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	0	400.000
Indien			
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	0	22.000
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	0	30.000
INES85B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	9.000	9.000
INE628A01036	UPL Ltd.	0	60.000
Japan			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	12.000	37.000
JP3566800003	Central Japan Railway	2.300	2.300
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	17.000	67.000
JP3783600004	East Japan Railway Co.	5.000	15.000
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	15.000	45.000
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	50.000	50.000
JP3862400003	Makita Corporation	25.000	25.000
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	0	55.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0	30.000
JP3165700000	NTT Data Corporation	20.000	20.000
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	7.000	7.000
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	14.000	14.000
JP3322930003	Sumco Corporation	20.000	70.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	10.000	10.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	7.000	7.000
JP3351100007	Sysmex Corporation	6.000	21.000
JP3539250005	THK Co. Ltd.	30.000	30.000
JP3637300009	Trend Micro Inc.	5.000	15.000
Südkorea			
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	3.283
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	7.000	7.000
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	0	45.000
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	0	20.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	5.000
Taiwan			
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	400.000	400.000
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	0	1.506.706
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0	272.000
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	40.000	40.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Thailand			
TH1027010004	Indorama Ventures Co.Ltd.	500.000	500.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH0128051909	Minor International PCL WTS v.19(2021)	35.000	35.000
TH01280519R4	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.19(2021)	45.000	45.000
Terminkontrakte			
HKD			
	Hang Seng Index Future September 2019	20	20
USD			
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019	70	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2019	70	70
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	50	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2019	50	50

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	127,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	122,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	122,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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 0

Verwahrart 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
Verwahrart 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 31.12.2018:
Euro 169,940 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

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
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 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 (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
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 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 Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
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 (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
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 (in Liquidation)

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