



Jahresbericht zum 31. März 2019

UniPacific Aktien

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 3.200 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So 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“.

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktweite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniPacific Aktien ist ein Aktienfonds, dessen Vermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen angelegt wird. Daneben kann in Indexzertifikate und Optionsscheine investiert werden. Der Fonds legt mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Aktien von Emittenten an, welche ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland haben oder erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in diesem Wirtschaftsraum ausüben. Daneben können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und bis zu 10 Prozent in Geldmarktinstrumente investiert werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniPacific Aktien investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt im asiatisch-pazifischen Raum zuletzt bei 58 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 40 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern und in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 23 Prozent, in der IT-Branche mit 13 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 100 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Japanische Yen zuletzt mit 34 Prozent und der Hongkong-Dollar mit 21 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniPacific Aktien nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,50 Euro pro Anteil vor.

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
-0,63	1,38	5,08 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

UniPacific Aktien

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	32,05 %
Cayman Inseln	12,52 %
Australien	7,96 %
Hongkong	7,56 %
Südkorea	7,33 %
China	6,74 %
Taiwan	6,68 %
Indien	5,45 %
Indonesien	2,39 %
Thailand	2,31 %
Philippinen	1,81 %
Singapur	1,62 %
Papua-Neuguinea	0,62 %
Irland	0,58 %
Bermudas	0,55 %
Luxemburg	0,50 %
Wertpapiervermögen	96,67 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,60 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	13,87 %
Versicherungen	6,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,56 %
Hardware & Ausrüstung	5,90 %
Media & Entertainment	5,71 %
Groß- und Einzelhandel	5,54 %
Investitionsgüter	5,34 %
Automobile & Komponenten	5,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,17 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,45 %
Immobilien	3,27 %
Energie	3,12 %
Transportwesen	2,66 %
Telekommunikationsdienste	2,42 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,08 %
Software & Dienste	2,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,96 %
Verbraucherdienste	1,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,93 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,63 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,51 %
Versorgungsbetriebe	0,69 %
Wertpapiervermögen	96,67 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,60 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniPacific Aktien

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
12.07.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2018	41,69	402	40,05 ²⁾	103,64
31.03.2019	39,86	385	-1,78	103,61

- 1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.
2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des VB Pacific-Invest.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 35.997.199,74)	38.533.511,03
Bankguthaben	1.037.692,09
Sonstige Bankguthaben	7.571,03
Dividendenforderungen	197.505,58
Forderungen aus Anteilverkäufen	35.104,49
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	441.865,31
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	610.889,18
	40.864.138,71
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-6.413,11
Zinsverbindlichkeiten	-311,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-321.864,04
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-611.266,36
Sonstige Passiva	-59.430,81
	-999.285,81
Fondsvermögen	39.864.852,90
Umlaufende Anteile	384.756,550
Anteilwert	103,61 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.687.871,83
Ordentlicher Nettoertrag	144.548,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.327,03
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.891.218,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.667.488,16
Realisierte Gewinne	2.086.061,95
Realisierte Verluste	-2.475.358,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	766.839,68
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	28.396,73
Ausschüttung	-600.564,83
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	39.864.852,90

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Dividenden	875.841,15
Bankzinsen	-300,24
Ertragsausgleich	-18.866,83
Erträge insgesamt	856.674,08
Zinsaufwendungen	-749,98
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-161,70
Verwaltungsvergütung	-597.607,22
Pauschalgebühr	-99.638,96
Veröffentlichungskosten	-1.660,35
Taxe d'abonnement	-19.749,20
Sonstige Aufwendungen	-8.097,79
Aufwandsausgleich	15.539,80
Aufwendungen insgesamt	-712.125,40
Ordentlicher Nettoertrag	144.548,68
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	79.568,67
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,86

- 1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	402.229,550
Ausgegebene Anteile	18.657,000
Zurückgenommene Anteile	-36.130,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	384.756,550

UniPacific Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	0	15.000	15.000	38,4900	365.365,14	0,92
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	3.000	0	12.000	70,6400	536.438,43	1,35
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	2.700	2.500	5.000	194,9400	616.820,66	1,55
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	60.000	0	60.000	7,6800	291.608,66	0,73
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	2.000	5.000	129,4200	409.505,13	1,03
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	7.000	0	7.000	97,9100	433.723,58	1,09
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	0	10.000	34,6500	219.276,04	0,55
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	AUD	8.000	10.000	18.000	25,9200	295.253,77	0,74
							3.167.991,41	7,96
Bermudas								
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	400.000	150.000	250.000	7,7800	220.699,20	0,55
							220.699,20	0,55
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	2.500	4.000	8.500	182,4500	1.381.335,17	3,47
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	400	1.000	164,8500	146.833,53	0,37
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	80.000	0	80.000	28,1000	255.080,62	0,64
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	80.000	0	230.000	12,2600	319.962,78	0,80
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	4.000	4.000	3.000	90,0900	240.732,16	0,60
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	0	0	70.000	39,4500	313.347,48	0,79
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	19.000	14.000	40.000	361,0000	1.638.507,19	4,11
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	8,4000	238.287,06	0,60
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	125.000	0	125.000	15,4400	218.997,15	0,55
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	USD	7.000	3.000	4.000	65,6800	234.007,30	0,59
							4.987.090,44	12,52
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	15.000	45.000	47,9500	244.839,95	0,61
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	30.000	0	105.000	17,7600	247.163,61	0,62
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	600.000	6,7300	458.191,97	1,15
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	40.000	20.000	70.000	38,1500	303.021,71	0,76
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	300.000	320.000	200.000	8,4800	192.445,17	0,48
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	25.000	30.000	45.000	87,9000	448.830,69	1,13
CNE000000CG9	Qingdao Haier Co. Ltd.	CNY	90.000	0	90.000	17,1100	204.100,84	0,51
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	0	0	90.000	20,7500	211.905,28	0,53
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	29.947	0	29.947	95,0000	377.076,26	0,95
							2.687.575,48	6,74
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	110.000	78,1500	975.445,09	2,45
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	0	0	200.000	7,9800	181.098,16	0,45
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	30.000	15.000	15.000	80,0000	136.164,03	0,34
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	80.000	29,8000	270.512,54	0,68
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	9,9500	169.354,02	0,42
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	150.000	150.000	14,7000	250.201,41	0,63
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	14,6000	248.499,36	0,62
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	90.000	120.000	15,1600	206.424,67	0,52
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.500	0	12.000	273,6000	372.544,79	0,93
HK0823032773	Link Reit	HKD	30.000	10.000	20.000	91,8000	208.330,97	0,52
							3.018.575,04	7,56
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	17.000	0	17.000	1.227,6000	268.356,85	0,67
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	10.000	2.318,9000	298.187,14	0,75
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	7.000	8.000	1.968,2500	202.477,67	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniPacific Aktien

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
INE09A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	80.000	30.000	50.000	400,5000	257.501,29	0,65
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	20.000	0	20.000	743,8500	191.303,21	0,48
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	60.000	297,2500	229.340,10	0,58
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	37.500	0	37.500	252,8000	121.903,23	0,31
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	10.000	20.000	1.363,2500	350.600,39	0,88
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	20.000	0	20.000	958,8500	246.596,87	0,62
							2.166.266,75	5,45
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	100.000	150.000	200.000	27.750,0000	347.273,62	0,87
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	1.300.000	0	1.300.000	4.120,0000	335.134,68	0,84
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	600.000	0	1.100.000	3.950,0000	271.874,57	0,68
							954.282,87	2,39
Irland								
AU000000JHX1	James Hardie Industries Plc.	AUD	20.000	15.000	20.000	18,1400	229.591,19	0,58
							229.591,19	0,58
Japan								
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	15.000	3.000	12.000	4.266,0000	412.010,70	1,03
JP3566800003	Central Japan Railway	JPY	2.300	0	2.300	25.710,0000	475.922,58	1,19
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	17.000	0	17.000	1.538,0000	210.431,94	0,53
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	2.000	3.000	4.000	12.970,0000	417.547,96	1,05
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	5.000	0	5.000	10.680,0000	429.781,44	1,08
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	2.500	1.000	2.500	18.880,0000	379.881,72	0,95
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.500	500	1.000	52.030,0000	418.755,21	1,05
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	15.000	0	15.000	2.995,0000	361.571,74	0,91
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	5.000	10.000	5.000	7.309,0000	294.126,64	0,74
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	25.000	0	25.000	2.745,0000	552.317,44	1,39
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	JPY	50.000	0	50.000	506,5000	203.824,25	0,51
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	3.000	7.000	3.000	8.718,0000	210.496,33	0,53
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	450	0	1.000	68.970,0000	555.094,12	1,39
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	0	20.000	20.000	779,4000	125.457,55	0,31
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	22.000	0	22.000	3.074,0000	544.293,24	1,37
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	80.000	80.000	550,0000	354.127,03	0,89
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10.500	1.500	12.000	5.512,0000	532.349,50	1,34
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	2.500	3.500	3.000	14.025,0000	338.633,97	0,85
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	900	1.000	31.560,0000	254.005,66	0,64
JP3165700000	NTT Data Corporation	JPY	81.000	61.000	20.000	1.221,0000	196.540,50	0,49
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	7.000	0	7.000	4.349,0000	245.015,66	0,61
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.000	4.000	16.000	3.161,0000	407.052,92	1,02
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	4.176,0000	336.098,74	0,84
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4.000	2.500	4.500	9.280,0000	336.098,74	0,84
JP3436100006	Softbank Group Corporation	JPY	0	0	4.500	10.745,0000	389.157,44	0,98
JP3322930003	Sumco Corporation	JPY	20.000	0	20.000	1.231,0000	198.150,17	0,50
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	5.000	10.000	3.876,0000	311.953,72	0,78
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	JPY	13.000	6.000	7.000	4.898,0000	275.945,44	0,69
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	6.000	0	6.000	6.690,0000	323.060,43	0,81
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.000	4.000	12.000	4.521,0000	436.638,63	1,10
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	11.000	0	18.000	3.380,0000	489.661,10	1,23
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	0	12.000	5.362,0000	517.862,49	1,30
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	10.000	14.000	6.487,0000	730.934,28	1,83
JP3637300009	Trend Micro Inc.	JPY	5.000	0	5.000	5.390,0000	216.902,81	0,54
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	JPY	10.000	0	10.000	3.663,0000	294.810,75	0,74
							12.776.512,84	32,05
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	70.000	0	70.000	25,1500	199.763,98	0,50
							199.763,98	0,50
Papua-Neuguinea								
PG0008579883	Oil Search Ltd.	AUD	0	0	50.000	7,8500	248.386,28	0,62
							248.386,28	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniPacific Aktien

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	150.000	0	500.000	44,9000	380.884,19	0,96
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	50.000	0	150.000	133,8000	340.505,38	0,85
							721.389,57	1,81
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	10.000	20.000	20.000	25,2300	331.886,35	0,83
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	0,6000	68.082,02	0,17
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	15.000	0	15.000	25,1900	248.520,13	0,62
							648.488,50	1,62
Südkorea								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	1.026	0	1.026	233.000,0000	187.604,69	0,47
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	1.200	0	1.200	165.500,0000	155.854,61	0,39
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	400	0	1.400	208.000,0000	228.523,98	0,57
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	400	0	400	836.000,0000	262.425,89	0,66
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	812	400	412	583.800,0000	188.756,42	0,47
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	800	253.000,0000	158.836,73	0,40
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12.250	0	12.500	44.650,0000	437.997,76	1,10
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	28.420	5.000	24.000	36.250,0000	682.746,79	1,71
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	0	15.000	16.100,0000	189.521,09	0,48
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	84.100,0000	197.996,57	0,50
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	7.000	42.000,0000	230.721,33	0,58
							2.920.985,86	7,33
Taiwan								
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	24.504	0	424.504	23,7500	291.391,47	0,73
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	17.000	68.000	73,5000	144.453,37	0,36
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	40.000	0	40.000	282,5000	326.595,26	0,82
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	40.000	0	40.000	172,0000	198.847,38	0,50
TW0008341009	Sunny Friend Envir.Tech.Co.Ltd	TWD	0	0	35.000	241,0000	243.790,35	0,61
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	60.000	160.000	245,5000	1.135.279,80	2,85
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	150.000	0	150.000	74,8000	324.283,08	0,81
							2.664.640,71	6,68
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	50.000	15.000	35.000	207,0000	203.370,13	0,51
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	0	0	150.000	74,7500	314.739,49	0,79
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	0	15.000	35.000	187,5000	184.212,08	0,46
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	300.000	100.000	200.000	39,0000	218.949,21	0,55
							921.270,91	2,31
Börsengehandelte Wertpapiere							38.533.511,03	96,67
Aktien, Anrechte und Genussscheine							38.533.511,03	96,67
Wertpapiervermögen							38.533.511,03	96,67
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019			10	0	10		-6.413,11	-0,02
							-6.413,11	-0,02
Long-Positionen							-6.413,11	-0,02
Terminkontrakte							-6.413,11	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent							1.037.692,09	2,60
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							300.062,89	0,75
Fondsvermögen in EUR							39.864.852,90	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniPacific Aktien

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5806
Philippinischer Peso	PHP	1	58,9418
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 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			
Australien			
AU000000ASX7	ASX Ltd.	0	7.000
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	0	100.000
AU0000030678	Coles Group Ltd.	10.000	10.000
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	0	75.000
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	50.000
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	191.781
Cayman Inseln			
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	0	60.000
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	17.241	17.241
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	0	7.800
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	200.000	500.000
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	30.000	30.000
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	0	9.000
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	8.000	8.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	700	700
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	150.000	150.000
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	0	40.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	20.000	20.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	11	11
China			
CNE100002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	0	400.000
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	0	400.000
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	29.966	64.966
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	50.000	50.000
Hongkong			
HK0000442597	China Everbright International Ltd. BZR 13.09.18	74.074	74.074
Indien			
INE933K01021	Bajaj Corporation Ltd.	0	25.000
INE532F01054	Edelweiss Financial Services Ltd.	60.000	60.000
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	0	15.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	3.000
INE062A01020	State Bank of India	20.000	75.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	30.000	30.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniPacific Aktien

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	6.000	6.000
Indonesien			
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	0	300.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	40.000
JP3551500006	Denso Corporation	0	7.500
JP3274400005	Glory Ltd.	0	7.000
JP3496400007	KDDI Corporation	20.000	20.000
JP3304200003	Komatsu Ltd.	0	12.000
JP3283650004	Kose Corporation	0	1.500
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	0	30.000
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	0	18.000
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	0	2.500
JP3200450009	Orix Corporation	0	10.000
JP3105270007	Outsourcing Inc.	0	20.000
JP3266160005	Qol Co. Ltd.	0	16.000
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	0	7.000
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	0	15.000
JP3162600005	SMC Corporation	0	1.200
JP3435000009	Sony Corporation	7.000	16.000
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	0	6.000
JP3153950005	Tateru Inc.	14.000	28.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	2.000
JP3621000003	Toray Industries Inc.	15.000	40.000
JP3944130008	USS Co. Ltd.	0	12.000
JP3940000007	Yamato Holding Co. Ltd.	3.000	16.000
JP3399310006	Zozo Inc.	0	12.000
Malaysia			
MYL129500004	Public Bank Berhad	0	50.000
Philippinen			
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	0	162.696
Singapur			
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	0	45.000
Südkorea			
KR7130960008	CJ E&M Corporation	0	2.500
KR7139480008	E-Mart Inc.	1.000	1.000
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	7.000
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	5.000
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	2.000	4.353
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	2.000
KR7016170003	Kakao M Corporation	0	2.500
KR7079440004	Orange Life Insurance Ltd.	0	5.000
KR7000660001	SK Hynix Inc.	0	3.500
Taiwan			
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	0	190.000
Thailand			
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	0	700.000
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd.	100.000	270.000
TH6068010Y10	Muangthai Capital PCL -Foreign-	250.000	250.000
TH6068010011	Muangthai Leasing PCL -Foreign-	0	250.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		6	6
S&P ASX 200 Index Future September 2018		6	6
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018		0	3
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2019		5	5

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniPacific Aktien

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018	10	10
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018	10	10
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2018	25	25
USD			
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2018	80	80
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2019	75	75
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2019	50	50
	FTSE China A 50 Index Future März 2019	55	55
	FTSE China A 50 Index Future November 2018	80	80
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018	20	20
	MSCI India Future September 2018	4	4
	MSCI India Index Future Juni 2018	4	4
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2019	10	10
	MSCI Philippines Index Future September 2018	10	10
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018	10	10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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.

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.

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniPacific Aktien

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniPacific Aktien (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 192,68 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019 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 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniPacific Aktien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	337.259,44
---	-----	------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

J.P. Morgan Securities PLC, London

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
--------	-----	------

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	-161,70
---	-----	---------

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

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

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

nicht zutreffend

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

Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	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	-161,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-42,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	537,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	41,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	496,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	131,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

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 Swapskeine 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
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
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
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 (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
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 Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer

UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
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 Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de