

## ANLAGE UNTERVERWAHRUNG

Die folgenden Informationen hat die Gesellschaft von der Verwahrstelle mitgeteilt bekommen. Die Gesellschaft hat die Informationen auf Plausibilität geprüft. Sie ist jedoch auf Zulieferung der Information durch die Verwahrstelle angewiesen und kann die Richtigkeit und Vollständigkeit im Einzelnen nicht überprüfen.

Für den AIF ist das im Abschnitt „Allgemeine Angaben“ aufgeführte Unternehmen als Verwahrstelle beauftragt worden. Die Verwahrstelle kann Verwahrungsaufgaben nach § 81 KAGB auf ein anderes Unternehmen („Unterverwahrer“) auslagern. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben der Verwahrstelle jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgenden Ländern bzw. Märkten beziehen. In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, dass der Fonds nicht in alle auf der Liste aufgeführten Länder investiert.

Land	Verwahrstelle	Zentralverwahrer - Aktien	Zentralverwahrer - Anleihen
<b>Argentinien</b>	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)
<b>Australien</b>	HSBC Bank Australia Ltd	Clearing House Electronic Subregister System (CHES)	Austraclear
<b>Belgien</b>	CACEIS Bank, Paris	Euroclear Belgium	National Bank of Belgium (NBB)
<b>Bulgarien</b>	UniCredit Bulbank	Central Depository AD (CDAD)	CDAD for corporate and municipal bonds Bulgarian National Bank (BNB) for domestic government securities
<b>Dänemark</b>	Danske Bank, Copenhagen	VP Securities A/S	VP Securities A/S
<b>Deutschland</b>	Clearstream Banking Frankfurt	Clearstream Banking Frankfurt (CBF)	Clearstream Banking Frankfurt (CBF)
<b>Estland</b>	SEB Bank Finland	Eesti Väärtpaberite Keskreister (ECSD)	Eesti Väärtpaberite Keskreister (ECSD)
<b>Finnland</b>	SEB Bank Finland	Euroclear Finland Oy	Euroclear Finland Oy

<b>Frankreich</b>	CACEIS Bank, Paris	Euroclear France, Paris	Euroclear France, Paris
<b>Griechenland</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp., Greece	Hellenic Exchanges – Athens Stock Exchange (HELEX)	Bank of Greece (BoG)
<b>Großbritannien</b>	Citibank London N.A.	Euroclear UK & Ireland, London.	Euroclear UK & Ireland, London.
<b>Hong Kong</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp., Hong Kong	Hong Kong Securities Clearing Company (HKSCC)	Central Money Markets Unit (CMU)
<b>Indonesien</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp. Jakarta	Indonesian Central Securities Depository - known locally as PT Kustodian Sentral Efek Indonesia or KSEI for stocks, rights and warrants.	The Central Bank of Indonesia – the main central depository for Government Bonds, Sharia Government Bonds (Sukuk), Certificate of Bank Indonesia (SBI), and Treasury Notes (SPN). Indonesian Central Securities Depository - known locally as PT Kustodian Sentral Efek Indonesia or KSEI for Corporate Bonds, Sharia Corporate Bonds, Medium Term Notes (MTN), Promissory Notes and Commercial Papers. KSEI also becomes the central depository for a limited number of Government Bonds, Sharia Government Bonds (Sukuk), Treasury Notes (SPN), and the Certificate of Bank Indonesia (SBI).
<b>Irland</b>	Citibank London N.A.	Euroclear UK & Ireland Limited	Euroclear Bank
<b>Israel</b>	Bank Leumi Le-Israel B.M., Tel-Aviv	Tel-Aviv Stock Exchange Clearing House (TASE-CH).	Tel-Aviv Stock Exchange Clearing House (TASE-CH).
<b>Italien</b>	Intesa SanPaolo S.p.A., Milano	Monte Titoli SPA	Monte Titoli SPA

<b>Japan</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp. Ltd, Tokyo branch	Japan Securities Depository Center, Inc. (JASDEC), Tokyo	Government debt securities; Bank of Japan (BOJ), Tokyo Corporates: Japan Securities Depository Center, Inc. (JASDEC), Tokyo
<b>Kanada</b>	CIBC Mellon GSS, Toronto	Canadian Depository for Securities (CDS).	Canadian Depository for Securities (CDS).
<b>Kroatien</b>	Zagrebacka Banka d.d.	Sredisnje Klirinsko Depozitarno Društvo, dioničko društvo (SKDD d.d.)	Sredisnje Klirinsko Depozitarno Društvo, dioničko društvo (SKDD d.d.)
<b>Lettland</b>	SEB Bank Finland	Latvian Central Depository (LCD)	LCD
<b>Litauen</b>	SEB Bank Finland	Central Securities Depository of Lithuania (CSDL)	Central Securities Depository of Lithuania (CSDL)
<b>Luxemburg</b>	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)
<b>Malaysia</b>	Clearstream Banking Luxembourg	Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd (formerly known as Malaysian Central Depository (MCD)	Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd (formerly known as Malaysian Central Depository (MCD)
<b>Mexiko</b>	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)

<b>Neuseeland</b>	HSBC Bank New Zealand Ltd	Two depositories currently operate in the New Zealand market for equity and fixed income. New Zealand Central Securities Depository (NZCSD) utilising the NZClear system and is operated by the Reserve Bank of New Zealand (RBNZ), New Zealand Depository Limited (NZD) using the NZDL system and is operated by the New Zealand Exchange (NZX). The depository was implemented in 2010.	NZCSD and NZD both facilitate fixed income settlement – see equity depository section
<b>Niederlande Norwegen</b>	CACEIS Bank, Paris DNB Nor Bank ASA	Euroclear Nederland The Norwegian Central Securities Depository, Verdipapirsentralen ASA (VPS)	Euroclear Nederland The Norwegian Central Securities Depository, Verdipapirsentralen ASA (VPS)
<b>Österreich</b>	OeKB, Vienna	Oesterreichische Kontrollbank (OeKB)	Oesterreichische Kontrollbank (OeKB)
<b>Polen</b>	Bank Pekao SA	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Central Securities Depository of Poland).	Treasury Bonds Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Central Securities Depository of Poland). Treasury Bills Rejestr Papierów Wartościowych w Narodowym Banku Polskim (Registrar of Securities at the National Bank of Poland).
<b>Portugal</b>	Banco Santander Totta	Interbolsa - Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A., Interbolsa, Porto.	Interbolsa - Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A., Interbolsa, Porto.

<b>Russland</b>	AO UniCredit Bank	Non-banking credit institution closed joint stock company "National Settlement Depository" (NSD) NSD acts as CSD for CSD-mandatory securities in Russia and acts as a settlement depository for the trades executed on the Moscow Exchange.	Non-banking credit institution closed joint stock company "National Settlement Depository" (NSD) NSD acts as CSD for CSD-mandatory securities in Russia and acts as a settlement depository for the trades executed on the Moscow Exchange.
<b>Schweden</b>	SEB Bank, Stockholm	Euroclear Sweden AB.	Euroclear Sweden AB.
<b>Schweiz</b>	SegalInterSettle (SIS), Zurich	SIX SIS AG (SIS).	SIX SIS AG (SIS).
<b>Serbien</b>	UniCredit Bank Serbia JSC	Central Securities Registrar, Depot and Clearing House (CSD)	Central Securities Registrar, Depot and Clearing House (CSD)
<b>Singapur</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp., Singapore	The Central Depository (Pte) Ltd (CDP)	The Central Depository (Pte) Ltd (CDP) for scripless corporate issues; Monetary Authority of Singapore (MAS) for Singapore Government Securities
<b>Slowakische Republik</b>	UniCredit Bank Slovakia a.s., Bratislava	Centrálny depozitár cenných papierov (CSD).	Centrálny depozitár cenných papierov (CSD).
<b>Slowenien</b>	UniCredit Banka Slovenija	KDD - Centralna klirinško depotna družba, delniška družba	KDD - Centralna klirinško depotna družba, delniška družba
<b>Spanien</b>	Santander Securities Services S.A.	IBERCLEAR	IBERCLEAR AIAF SENAF (Corporate bonds are issued in this blind market.)
<b>Südafrika</b>	Standard Bank, Johannesburg	Strate Pty Ltd	Strate Pty Ltd

<b>Thailand</b>	The Hong Kong and Shanghai Banking Corp., Bangkok Bonds: Account with TSD (Thailand Securities Depository)	Thailand Securities Depository Company Limited (TSD)	Government Bond: Thailand Securities Depository Company Limited (TSD) Corporate Debt: Thailand Securities Depository Company Limited (TSD)
<b>Tschechische Republik</b>	UniCredit Bank Czech Republic, Prague	Centralni Depozitar cennych papiru, a.s. (Central Securities Depository Prague), CDCP, Prague for book-entry equities.	The Czech National Bank's Registration and Settlement System, SKD, Prague for book-entry notes with maturity under 12 months. Centralni Depozitar cennych papiru, a.s. (Central Securities Depository Prague), CDCP for bonds with maturity of more than 12 months.
<b>Ungarn</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt., Budapest	KELER Központi Értéktár Zrt. (KELER)	KELER Központi Értéktár Zrt. (KELER)
<b>USA</b>	Bank of New York Mellon, New York	Depository Trust Company (DTC)	Federal Reserve Bank (FED)
<b>Zypern</b>	HSBC BANK PLC, Greece	Central Depository & Central Registry (CSD)	Central Depository & Central Registry (CSD).
<b>Clearstream Banking Luxembourg</b>	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)	Clearstream Banking Luxembourg (CBL)

Folgende Interessenkonflikte könnten sich aus dieser Übertragung ergeben:

Potenzielle Interessenkonflikte können sich ergeben, wenn die Verwahrstelle die Unterverwahrung an einen Unterverwahrer überträgt. Sollte es sich bei diesem Unterverwahrer um ein mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen (z.B. Konzernmutter) handeln, so könnten sich hieraus im Zusammenspiel zwischen diesem Unterverwahrer und der Verwahrstelle potenzielle Interessenkonflikte ergeben (z.B. könnte die Verwahrstelle ein mit ihr verbundenes Unternehmen bei der Wahl des Unterverwahrers gegenüber gleichwertigen anderen Anbietern bevorzugen).

Die Verwahrstelle geht nach eigenen Angaben mit den Interessenkonflikten wie folgt um:

Die Auswahl eines Unterverwahrers richtet sich nach genau festgelegten operationellen und finanziellen Kriterien. Die Verwahrstelle hat hierfür eine „Policy for establishing a new relationship with a custodian / correspondence Bank“ implementiert. Neben einer Validierung aller künftigen

Partnerschaften durch das „Correspondent Committee“, welches auch sicherstellt, dass durch die Wahl künftiger Partnerschaften keine potentiellen Interessenkonflikte entstehen, ist zusätzlich die Genehmigung des Risk and Compliance Committee der Verwahrstelle vorab einzuholen. Grundlage der Entscheidung im Risk and Compliance Committee ist neben anderer Informationen ebenfalls ein „Custodian Assessment“ durch Compliance, Risk Management und die Rechtsabteilung.

Allgemeine Hinweise zum Umgang mit Interessenkonflikten sind im Code of Conduct der Caceis Bank Deutschland veröffentlicht, welcher auf der Internet-Seite der „CACEIS/Standort Deutschland/Product Factsheets“ eingesehen werden kann:

<http://www.caceis.de/de/standorte/deutschland.html>