



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniEM Fernost

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Fernost	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

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 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 7.500 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schiefelage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEM Fernost

WKN 973820
ISIN LU0054735278

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,13	-7,94	24,89	25,08

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	15,08 %
Philippinen	10,97 %
Taiwan	10,29 %
Cayman Inseln	10,20 %
Indonesien	10,00 %
Thailand	9,03 %
Indien	7,55 %
Malaysia	7,55 %
Pakistan	5,65 %
China	4,88 %
Hongkong	1,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,60 %

Wertpapiervermögen **93,07 %**

Terminkontrakte **0,15 %**

Bankguthaben **6,62 %**

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten **0,16 %**

Fondsvermögen **100,00 %**

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	93.334.434,47
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 95.254.747,42)	
Bankguthaben	6.637.039,75
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	145.033,60
Zinsforderungen	33.110,63
Dividendenforderungen	622.839,35
Forderungen aus Anteilverkäufen	515,87
	100.772.973,67

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-119.994,48
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.069,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-162.678,94
Sonstige Passiva	-164.907,55
	-456.650,12

Fondsvermögen **100.316.323,55**

Umlaufende Anteile	64.453,767
Anteilwert	1.556,41 EUR

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	19,99 %
Hardware & Ausrüstung	10,21 %
Investitionsgüter	8,64 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,27 %
Groß- und Einzelhandel	5,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,76 %
Telekommunikationsdienste	4,09 %
Energie	3,44 %
Media & Entertainment	3,21 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,20 %
Verbraucherdienste	2,89 %
Automobile & Komponenten	2,68 %
Immobilien	2,59 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,54 %
Versicherungen	2,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,95 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,51 %
Transportwesen	1,51 %
Software & Dienste	1,23 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,03 %
Versorgungsbetriebe	0,02 %

Wertpapiervermögen **93,07 %**

Terminkontrakte **0,15 %**

Bankguthaben **6,62 %**

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten **0,16 %**

Fondsvermögen **100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	74.000	13.000	141.900	100,4000	1.670.762,63	1,67
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	10.000	3.000	7.000	102,1800	658.436,90	0,66
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	6.000	18.000	148,7000	313.893,35	0,31
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	0	2.900	150,9200	402.897,91	0,40
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	650.000	100.000	550.000	5,8900	379.906,42	0,38
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	250.000	0	376.000	10,1000	445.356,57	0,44
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	44.000	26.000	43.714	172,0000	881.754,41	0,88
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	160.000	90.000	225.000	12,7200	335.635,80	0,33
KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd.	HKD	480.000	0	480.000	9,7100	546.586,76	0,54
KYG596691041	Meituan	HKD	31.870	0	31.870	143,5000	536.330,64	0,53
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	105.000	235.000	90.000	27,3000	288.140,16	0,29
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	38.000	0	38.000	94,9500	423.133,30	0,42
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.200	3.000	45.700	385,8000	2.067.650,20	2,06
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	480.000	230.000	910.000	7,1800	766.239,40	0,76
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	80.000	59.000	93.000	48,6000	530.051,25	0,53
							10.246.775,70	10,20
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	HKD	1.350.000	560.062	789.938	3,9800	368.701,35	0,37
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	260.000	590.000	3,0100	208.265,41	0,21
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	52.000	90.000	57.000	40,1000	268.051,27	0,27
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	440.000	620.000	4,6400	337.371,44	0,34
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	0	0	79.981	28,0700	300.794,06	0,30
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	30.000	36.000	34.600	48,8000	198.013,39	0,20
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	CNY	99.997	0	99.997	30,3500	406.617,13	0,41
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	0	0	590.000	4,1800	289.219,08	0,29
CNE000000DD4	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	CNY	1.000.000	0	1.000.000	2,8800	385.862,43	0,38
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	20.000	0	65.000	53,8100	468.615,18	0,47
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	76.000	13.000	98.000	51,1000	587.280,55	0,59
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	CNY	170.000	0	170.000	17,0900	389.252,12	0,39
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	23.224	14.000	25.224	197,0000	665.763,82	0,66
							4.873.807,23	4,88
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	56.000	12.000	79.000	82,6500	765.717,54	0,76
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	140.000	280.000	345.000	7,7200	312.345,35	0,31
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	32.000	0	32.000	52,4500	196.831,28	0,20
							1.274.894,17	1,27
Indien								
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	35.000	0	80.000	356,7000	319.661,61	0,32
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	0	45.000	968,1500	488.036,77	0,49
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	17.000	13.000	1.632,7000	237.764,56	0,24
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	32.000	23.000	1.609,5500	414.695,85	0,41
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	0	0	120.000	236,8000	318.317,36	0,32
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	7.000	35.000	2.625,5000	1.029.384,09	1,03
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	45.000	55.000	877,2500	540.484,76	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	6.700	3.723,5500	279.466,26	0,28
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	60.000	140.000	383,5000	601.437,89	0,60
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	0	45.000	2.164,2000	1.090.956,14	1,09
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	38.979	2.331,0500	1.017.840,36	1,01
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	14.000	3.205,9000	502.776,99	0,50
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	0	90.000	717,6500	723.523,40	0,72
							7.564.346,04	7,55
Indonesien								
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	0	0	1.950.000	3.220,0000	385.601,82	0,38
ID1000122807	PT Astra International TBK	IDR	0	0	1.300.000	6.000,0000	479.008,47	0,48
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	5.344.579	8.750,0000	2.871.905,47	2,86
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	0	6.662.557	4.730,0000	1.935.310,56	1,93
ID1000061302	PT Indocement Tunggal Prakarsa	IDR	0	0	1.203.062	10.525,0000	777.604,39	0,78
ID1000106800	PT Semen Indonesia [Persero] TBK	IDR	0	0	1.283.266	6.300,0000	496.484,65	0,49
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	6.305.724	4.060,0000	1.572.206,47	1,57
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	0	0	2.459.594	4.350,0000	657.054,31	0,65
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	11.669.231	1.200,0000	859.947,76	0,86
							10.035.123,90	10,00
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holdings Berhad	MYR	0	0	500.000	3,7500	391.391,48	0,39
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	5,3100	1.011.608,98	1,01
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	0	1.200.000	4,6600	1.167.285,94	1,16
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd	MYR	0	0	634.700	5,7500	761.809,59	0,76
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	MYR	0	0	600.000	1,3500	169.081,12	0,17
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	8,5700	1.252.243,98	1,25
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	0	0	2.150.000	4,0000	1.795.182,23	1,79
MYL486300006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	0	0	1.000.000	4,9000	1.022.836,39	1,02
							7.571.439,71	7,55
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	0	0	832.000	276,7800	747.747,76	0,75
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	2.900.000	0	5.808.200	73,2800	1.382.051,13	1,38
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	0	0	190.000	886,9500	547.204,71	0,55
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	1.600.000	0	3.191.215	115,0000	1.191.656,24	1,19
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	2.800.000	83,3600	757.901,60	0,76
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	0	0	310.000	106,1600	106.861,11	0,11
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	0	0	2.650.000	106,5600	916.932,09	0,91
							5.650.354,64	5,65
Philippinen								
PHY1001H1024	ACEN Corporation	PHP	0	0	240.000	6,1200	24.877,88	0,02
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	12,3600	879.262,34	0,88
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	80.000	650,0000	880.752,84	0,88
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	1.400.000	0	2.350.000	26,5000	1.054.786,21	1,05
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	159.254	0	955.525	128,5000	2.079.677,01	2,07
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	0	0	44.712	516,0000	390.772,96	0,39
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	1.376.358	58,5000	1.363.760,12	1,36
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.420,0000	697.488,50	0,70
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	0	400.000	400.000	31,3000	212.058,18	0,21
PHY806761029	SM Investments Corporation	PHP	0	0	99.375	889,0000	1.496.337,68	1,49
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc.	PHP	0	0	1.500.000	32,8000	833.327,69	0,83
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	144,0000	1.097.553,54	1,09
							11.010.654,95	10,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	0	1.400	3.100	181.700,0000	398.341,85	0,40
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	3.100	0	8.100	81.000,0000	463.990,79	0,46
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	0	0	1.950	239.500,0000	330.277,85	0,33
KR7204320006	HL Mando Corporation	KRW	15.000	0	15.000	45.850,0000	486.373,51	0,48
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	3.000	0	7.000	94.400,0000	467.314,60	0,47
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	0	17.000	47.650,0000	572.863,49	0,57
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	0	0	11.000	81.000,0000	630.110,94	0,63
KR7066970005	L&F Co. Ltd.	KRW	4.700	0	4.700	313.500,0000	1.042.016,80	1,04
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd.	KRW	1.440	550	890	600.000,0000	377.642,25	0,38
KR7051901007	LG H&H Co. Ltd. -VZ-	KRW	1.300	960	2.040	247.500,0000	357.062,87	0,36
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	1.100	202.000,0000	157.138,78	0,16
KR7005490008	POSCO Holdings Inc.	KRW	0	0	1.500	368.000,0000	390.371,76	0,39
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	0	0	500	788.000,0000	278.634,92	0,28
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	0	0	3.200	152.700,0000	345.563,87	0,34
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	50.000	0	120.500	64.000,0000	5.453.889,56	5,44
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.300	0	4.050	206.000,0000	590.012,97	0,59
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	400	2.220	735.000,0000	1.153.930,45	1,15
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	15.519	35.350,0000	387.964,93	0,39
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	6.900	0	19.600	88.600,0000	1.228.086,94	1,22
							15.111.589,13	15,08
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	365.476	41,8000	461.922,84	0,46
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	0	0	40.000	177,5000	214.680,52	0,21
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	20.000	0	64.000	301,0000	582.479,65	0,58
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	93.000	0	93.000	250,5000	704.409,11	0,70
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	328.995	104,0000	1.034.562,96	1,03
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	66,7000	403.357,48	0,40
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	5.000	0	23.000	787,0000	547.314,38	0,55
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	32.000	168,5000	163.036,25	0,16
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	220.000	60,4000	401.785,17	0,40
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	60.000	37.000	280.000	533,0000	4.512.524,04	4,50
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	415.000	71,9000	902.217,56	0,90
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	0	33.600	395,5000	401.809,36	0,40
							10.330.099,32	10,29
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	140.000	212,0000	799.095,36	0,80
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	120.000	240.000	71,0000	458.779,82	0,46
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	600.000	1.000.000	29,5000	794.249,10	0,79
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.493.167	7,1000	667.747,72	0,67
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	0	90.000	210.000	68,7500	388.710,89	0,39
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	300.000	670.000	62,0000	1.118.410,42	1,11
TH0661010015	Home Product Center PCL	THB	0	0	1.500.000	14,4000	581.551,88	0,58
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	330.000	0	330.000	132,5000	1.177.238,71	1,17
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	0	743.000	32,2500	645.138,93	0,64
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	0	0	340.000	51,2500	469.145,44	0,47
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	440.000	45,7500	541.974,05	0,54
TH0646010R18	Ptt PCL NVDR	THB	0	0	780.000	31,5000	661.515,27	0,66
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	47.000	315,0000	398.605,35	0,40
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	THB	0	0	250.000	52,5000	353.373,54	0,35
							9.055.536,48	9,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	4.000	2.500	10.300	63,3900	601.046,67	0,60
							601.046,67	0,60
Börsengehandelte Wertpapiere							93.325.667,94	93,07
Aktien, Anrechte und Genusscheine							93.325.667,94	93,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Thailand								
TH01280542R6	Minor International PCL/Minor International PCL WTS v. 21(2024)	THB	0	0	21.343	3,6000	2.068,68	0,00
TH0221054BR8	Thai NVDR Co. Ltd./BTS Group Holdings PCL WTS v.21(2024)	THB	0	0	389.317	0,1000	1.048,19	0,00
TH0221056BR3	Thai NVDR Co. Ltd./BTS Group Holdings PCL WTS v.21(2026)	THB	0	0	778.633	0,1600	3.354,19	0,00
TH01280535R0	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.21(2023)	THB	0	0	23.552	3,6200	2.295,47	0,00
						8.766,53	0,00	
Börsengehandelte Wertpapiere						8.766,53	0,00	
Partizipationsscheine						8.766,53	0,00	
Wertpapiervermögen						93.334.434,47	93,07	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
FTSE Vietnam Index (USD) Future April 2023			200	0	200		-4.602,78	0,00
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2023			100	0	100		95.360,40	0,10
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2023			80	0	80		54.275,98	0,05
						145.033,60	0,15	
Long-Positionen						145.033,60	0,15	
Terminkontrakte						145.033,60	0,15	
Bankguthaben - Kontokorrent						6.637.039,75	6,62	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						199.815,73	0,16	
Fondsvermögen in EUR						100.316.323,55	100,00	

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4594
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4638
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Indische Rupie	INR	1	89,2694
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.283,6370
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7906
Pakistanische Rupie	PKR	1	307,9661
Philippinischer Peso	PHP	1	59,0404
Singapur Dollar	SGD	1	1,4439
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.414,0367
Taiwan Dollar	TWD	1	33,0724
Thailändischer Baht	THB	1	37,1420
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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.

Besteuerung des Fonds

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 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens 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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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.

Soft commissions

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEM Fernost folgende Ausschüttung vorgenommen:

11,46 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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