



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2022 UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	11
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 410 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 5,2 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 4.400 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 8.100 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 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „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.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde.

Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

## 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.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-13,93	-22,02	1,41	68,67

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 <sup>1)</sup>

Japan	23,38 %
Cayman Inseln	15,68 %
Indien	12,92 %
Taiwan	9,85 %
Südkorea	9,60 %
China	7,07 %
Hongkong	6,34 %
Singapur	2,88 %
Indonesien	2,19 %
Thailand	1,81 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,10 %
Luxemburg	0,67 %
Philippinen	0,66 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,15 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,95 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 218.618.488,10)	209.054.477,27
Bankguthaben	13.209.937,64
Sonstige Bankguthaben	83.237,96
Zinsforderungen	16.224,38
Dividendenforderungen	462.163,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	28.378,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.335.118,35
	<b>224.189.538,05</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-784.272,62
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-137.862,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-828.227,74
Sonstige Passiva	-309.973,98
	<b>-2.060.337,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>222.129.200,84</b>
Umlaufende Anteile	2.988.629,777
Anteilwert	74,32 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	10,91 %
Hardware & Ausrüstung	8,59 %
Media & Entertainment	7,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,92 %
Groß- und Einzelhandel	6,80 %
Investitionsgüter	5,55 %
Versicherungen	4,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,34 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,34 %
Telekommunikationsdienste	3,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,59 %
Verbraucherdienste	3,36 %
Software & Dienste	3,29 %
Automobile & Komponenten	3,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,27 %
Energie	2,41 %
Transportwesen	2,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,96 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,42 %
Versorgungsbetriebe	1,06 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,05 %
Immobilien	1,04 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,66 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,15 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,95 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	600.000	77,9500	6.082.873,79	2,74
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	175.000	30.000	145.000	114,1000	2.151.766,21	0,97
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	HKD	0	0	400.000	20,5500	1.069.087,50	0,48
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	10.000	0	210.000	182,5000	1.232.465,70	0,55
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	0	50.000	300.000	31,1500	1.215.404,22	0,55
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	4,8300	628.186,45	0,28
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	100.000	0	550.000	10,8200	773.982,94	0,35
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	0	0	110.476	198,6000	2.853.570,60	1,28
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	10,2800	668.504,84	0,30
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	50.000	0	250.000	60,1000	1.954.141,09	0,88
KYG596691041	Meituan	HKD	100.000	0	175.000	165,6000	3.769.118,72	1,70
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	0	0	75.000	118,5000	1.155.902,09	0,52
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	30.000	25.000	15.000	56,0500	858.346,09	0,39
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	40.000	0	110.000	61,3500	877.705,23	0,40
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	30.000	0	210.000	266,4000	7.276.037,87	3,28
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	50.000	0	50.000	210,8000	1.370.825,10	0,62
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	75.000	0	75.000	47,4000	462.360,84	0,21
KYG982AW1003	XPeng Inc.	HKD	130.000	65.000	65.000	46,0000	388.877,33	0,18
						<b>34.789.156,61</b>	<b>15,68</b>	

##### China

CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	0	209.961	37,8800	1.145.203,34	0,52
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	500.000	3.500.000	4,5400	2.066.642,39	0,93
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	0	100.000	1.000.000	9,8500	1.281.084,17	0,58
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	100.000	150.000	250.000	36,5000	1.186.791,18	0,53
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNY	24.983	0	24.983	198,2500	713.167,90	0,32
CNE100003662	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	CNY	0	5.000	15.000	400,8900	865.865,60	0,39
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	100.000	150.000	250.000	18,8200	677.475,56	0,30
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	82.000	0	182.000	52,2500	1.236.798,98	0,56
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	52.000	50.000	132.000	47,9100	910.613,54	0,41
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd.	CNY	30.000	0	180.000	24,8700	644.588,12	0,29
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	200.000	200.000	39,2000	1.019.664,97	0,46
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNY	0	25.000	45.000	110,6200	716.770,58	0,32
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNY	0	0	95.000	92,1000	1.259.845,35	0,57
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	50.000	0	50.000	169,2300	1.218.376,07	0,55
CNE0000017Y6	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNY	0	0	300.000	17,6000	760.270,13	0,34
						<b>15.703.157,88</b>	<b>7,07</b>	

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	700.000	65,4500	5.958.667,15	2,68
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	500.000	0	1.500.000	8,2800	1.615.336,59	0,73
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	0	0	960.000	7,7800	971.386,95	0,44
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	0	0	350.000	46,4000	2.112.163,15	0,95
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	10.000	0	40.000	269,6000	1.402.559,57	0,63
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	HKD	250.000	175.000	75.000	54,9000	535.519,20	0,24
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	50.000	0	150.000	75,8500	1.479.749,77	0,67
						<b>14.075.382,38</b>	<b>6,34</b>	

##### Indien

INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	15.000	25.000	15.000	4.383,4000	825.202,75	0,37
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	50.000	100.000	200.000	799,9000	2.007.816,40	0,90
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	50.000	70.000	1.421,3500	1.248.697,89	0,56
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	30.000	0	30.000	2.696,4500	1.015.247,51	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	60.000	2.287,7500	1.722.733,58	0,78
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	50.000	60.000	440.000	862,0000	4.760.123,80	2,14
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	50.000	60.000	190.000	1.413,4500	3.370.484,67	1,52
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	450.000	0	450.000	332,2000	1.876.162,48	0,84
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	35.000	65.000	1.847,7000	1.507.311,88	0,68
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	400.000	0	400.000	212,2000	1.065.279,76	0,48
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	150.000	2.377,7500	4.476.264,64	2,02
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	50.000	0	200.000	948,6500	2.381.191,44	1,07
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	20.000	20.000	3.004,5500	754.167,37	0,34
INE628A01036	UPL Ltd	INR	50.000	0	200.000	672,0500	1.686.902,13	0,76
							<b>28.697.586,30</b>	<b>12,92</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	2.000.000	3.000.000	8.550,0000	1.719.988,84	0,77
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	0	2.500.000	4.490,0000	752.704,67	0,34
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	1.000.000	0	8.000.000	4.460,0000	2.392.561,47	1,08
							<b>4.865.254,98</b>	<b>2,19</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	0	50.000	4.484,0000	1.581.512,81	0,71
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	40.000	90.000	1.917,0000	1.217.031,24	0,55
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	3.626,0000	1.023.116,05	0,46
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	50.000	0	100.000	2.292,0000	1.616.782,94	0,73
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	20.000	0	90.000	4.042,0000	2.566.113,87	1,16
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	7.500	7.500	10.000	22.295,0000	1.572.695,27	0,71
JP3551500006	Denso Corporation	JPY	25.000	0	25.000	6.586,0000	1.161.445,51	0,52
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.000	1.500	1.500	76.710,0000	811.671,59	0,37
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	0	25.000	20.000	6.609,0000	932.401,26	0,42
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	20.000	6.114,0000	862.566,40	0,39
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	5.000	10.000	15.000	13.880,0000	1.468.648,38	0,66
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	30.000	60.000	70.000	3.501,0000	1.728.730,35	0,78
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	1.000	8.000	47.900,0000	2.703.103,07	1,22
JP3299600001	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	0	0	20.000	8.350,0000	1.178.022,47	0,53
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	100.000	500.000	651,5000	2.297.849,23	1,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	40.000	5.000	40.000	5.854,0000	1.651.770,91	0,74
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	50.000	0	50.000	3.906,0000	1.377.651,43	0,62
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	10.000	0	10.000	12.190,0000	859.885,87	0,39
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	30.000	45.000	3.550,0000	1.126.880,78	0,51
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	95.000	20.000	75.000	2.778,5000	1.469.971,01	0,66
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	5.000	5.000	11.000	19.705,0000	1.528.995,58	0,69
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	20.000	40.000	50.000	4.161,0000	1.467.590,27	0,66
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	500.000	0	500.000	528,0000	1.862.263,07	0,84
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4.000	5.000	14.000	14.330,0000	1.415.178,85	0,64
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	2.000	4.000	58.220,0000	1.642.741,76	0,74
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	0	10.000	40.000	9.286,0000	2.620.147,71	1,18
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	30.000	25.000	25.000	4.074,0000	718.452,63	0,32
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	30.000	35.000	45.000	2.565,0000	814.211,04	0,37
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.000	4.000	6.000	35.700,0000	1.510.972,54	0,68
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	75.000	250.000	1.876,0000	3.308.338,57	1,49
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	30.000	0	30.000	4.750,0000	1.005.198,82	0,45
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	35.000	0	90.000	5.540,0000	3.517.137,76	1,58
JP3933800009	Z Holdings Corporation	JPY	250.000	0	250.000	380,2000	670.485,25	0,30
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	30.000	0	30.000	2.894,0000	612.430,61	0,28
							<b>51.901.994,90</b>	<b>23,38</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	400.000	200.000	600.000	19,0200	1.484.236,81	0,67
							<b>1.484.236,81</b>	<b>0,67</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	150.000	750.000	111,5000	1.456.417,21	0,66
							<b>1.456.417,21</b>	<b>0,66</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	20.000	80.000	110.000	33,3900	2.613.791,63	1,18
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.500.000	0	1.500.000	2,6600	2.839.453,46	1,28
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	0,0010	130,06	0,00
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	SGD	0	70.000	50.000	26,1600	930.828,35	0,42
							<b>6.384.203,50</b>	<b>2,88</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	8.000	0	8.000	165.500,0000	944.855,34	0,43
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	4.000	3.000	4.000	170.000,0000	485.273,14	0,22
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	7.000	5.000	176.500,0000	629.784,62	0,28
KR7035720002	Kakao Corporation	KRW	10.000	0	22.000	57.100,0000	896.470,76	0,40
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	20.000	25.000	40.000	43.700,0000	1.247.437,42	0,56
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	20.000	0	20.000	71.900,0000	1.026.209,96	0,46
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	12.000	0	12.000	72.900,0000	624.289,62	0,28
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd.	KRW	2.500	1.500	2.500	633.000,0000	1.129.330,50	0,51
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	5.000	193.500,0000	690.443,77	0,31
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	1.750	0	1.750	807.000,0000	1.007.833,81	0,45
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	160.000	53.100,0000	6.063.059,67	2,73
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	5.000	60.000	46.900,0000	2.008.174,43	0,90
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.000	0	6.000	546.000,0000	2.337.874,70	1,05
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	15.000	50.000	33.500,0000	1.195.341,92	0,54
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	13.000	35.000	18.000	83.100,0000	1.067.458,18	0,48
							<b>21.353.837,84</b>	<b>9,60</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	0	50.000	150.000	180,0000	868.273,29	0,39
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	70.000	150.000	253,0000	1.220.406,35	0,55
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	133.087	1.000.000	1.107.897	25,7500	917.422,31	0,41
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	245.000	0	945.000	49,9000	1.516.439,31	0,68
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	300.000	200.000	900.000	102,0000	2.952.129,20	1,33
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	0	40.000	20.000	551,0000	354.384,14	0,16
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	175.000	180,5000	1.015.799,36	0,46
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	50.000	150.000	850.000	422,0000	11.535.171,50	5,19
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	200.000	0	700.000	67,3000	1.514.976,11	0,68
							<b>21.895.001,57</b>	<b>9,85</b>
<b>Thailand</b>								
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	300.000	300.000	1.000.000	65,2500	1.766.339,66	0,80
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	0	0	900.000	56,2500	1.370.435,94	0,62
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production PCL	THB	0	200.000	200.000	160,5000	868.957,90	0,39
							<b>4.005.733,50</b>	<b>1,81</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	HKD	50.000	0	50.000	375,6000	2.442.513,79	1,10
							<b>2.442.513,79</b>	<b>1,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>209.054.477,27</b>	<b>94,15</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>209.054.477,27</b>	<b>94,15</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>209.054.477,27</b>	<b>94,15</b>



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>HKD</b>							
	Hang Seng TECH Index Future Oktober 2022	100	0	100		-137.862,87	-0,06
						<b>-137.862,87</b>	<b>-0,06</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>13.209.937,64</b>	<b>5,95</b>
						<b>2.648,80</b>	<b>-0,04</b>
						<b>222.129.200,84</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	6,9827
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Indische Rupie	INR	1	79,6786
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.912,8875
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Philippinischer Peso	PHP	1	57,4183
Singapur Dollar	SGD	1	1,4052
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.401,2727
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0962
Thailändischer Baht	THB	1	36,9408
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Cayman Inseln</b>			
US0567521085	Baidu Inc. ADR	10.000	40.000
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	0	330.000
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	0	450.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	0	85.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	0	250.000
US98422D1054	XPeng Inc. ADR	0	65.000
<b>China</b>			
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	0	2.000.000
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	0	200.000
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	0	1.249.983
CNE100000PH8	Glodon Co. Ltd.	0	148.381
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	0	350.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Indien</b>			
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	0	22.000
<b>Japan</b>			
JP3435750009	M3 Inc.	20.000	40.000
JP3197800000	Omron Corporation	0	25.000
JP3436120004	Sbi Holdings Inc.	0	40.000
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	0	35.000
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	0	20.000
<b>Singapur</b>			
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	100.000	400.000
<b>Südkorea</b>			
KR7051910008	LG Chem Ltd.	0	1.500
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	8.088
<b>Taiwan</b>			
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	0	600.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	0	60.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>HKD</b>			
Hang Seng Index Future April 2022		0	50
Hang Seng Index Future August 2022		20	20
Hang Seng Index Future Juli 2022		40	40
Hang Seng Index Future Juni 2022		60	60
Hang Seng Index Future Mai 2022		75	75
Hang Seng TECH Index Future August 2022		100	100
Hang Seng TECH Index Future Juli 2022		100	100
Hang Seng TECH Index Future Juni 2022		100	100
Hang Seng TECH Index Future Mai 2022		150	150
Hang Seng TECH Index Future September 2022		100	100
<b>SGD</b>			
MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future April 2022		0	200
<b>USD</b>			
FTSE China A 50 Index Future Juli 2022		100	100
FTSE China A 50 Index Future Juni 2022		100	100
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2022		75	275
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2022		0	250

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (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 sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2022. 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 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 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.

## 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 Netto-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 Vergütung, 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.

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.

## **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**

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

## **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 hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. 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.

## **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 31.12.2021:  
Euro 260,438 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](mailto: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](http://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](http://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 Konzept Dividendenwerte 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 Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	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
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional 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 Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	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  
UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig  
UniNachhaltig Aktien Infrastruktur  
UniThemen Aktien  
UniZukunft Welt  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)