



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

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 | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 9 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht | 11 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 13 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEM Fernost

WKN 973820
ISIN LU0054735278

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 5,58 | 1,41 | 23,96 | 181,59 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---------------|---------|
| Thailand | 13,09 % |
| Indonesien | 12,07 % |
| Südkorea | 11,55 % |
| Indien | 11,48 % |
| Philippinen | 11,24 % |
| Taiwan | 10,07 % |
| Malaysia | 6,71 % |
| Cayman Inseln | 6,64 % |
| Pakistan | 6,05 % |
| China | 5,57 % |
| Hongkong | 1,74 % |
| Bermudas | 0,99 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 97,20 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 2,62 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,18 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|---------|
| Banken | 24,69 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,47 % |
| Energie | 6,31 % |
| Hardware & Ausrüstung | 5,24 % |
| Investitionsgüter | 4,93 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,84 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 4,22 % |
| Versorgungsbetriebe | 3,54 % |
| Groß- und Einzelhandel | 3,47 % |
| Automobile & Komponenten | 3,24 % |
| Immobilien | 3,00 % |
| Verbraucherdienste | 2,92 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 2,34 % |
| Software & Dienste | 2,31 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,23 % |
| Transportwesen | 2,23 % |
| Versicherungen | 2,21 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,17 % |
| Media & Entertainment | 2,12 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,97 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 1,79 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,72 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,29 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,95 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 97,20 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 2,62 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,18 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniEM Fernost

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 94.666.494,41) | 120.794.003,98 |
| Bankguthaben | 3.251.093,59 |
| Sonstige Bankguthaben | 2.844,92 |
| Dividendenforderungen | 430.333,61 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 10.043,88 |
| | 124.488.319,98 |
| | |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -5.983,99 |
| Zinsverbindlichkeiten | -1.394,18 |
| Sonstige Passiva | -190.437,83 |
| | -197.816,00 |
| | |
| Fondsvermögen | 124.290.503,98 |
| | |
| Umlaufende Anteile | 73.561,000 |
| Anteilwert | 1.689,62 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----|---------|---------|------------|-------------|----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Bermudas | | | | | | | | |
| BMG0957L1090 | Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 0 | 0 | 2.228.767 | 4,8500 | 1.226.556,52 | 0,99 |
| | | | | | | | 1.226.556,52 | 0,99 |
| Cayman Inseln | | | | | | | | |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | USD | 0 | 0 | 18.000 | 182,4500 | 2.925.180,37 | 2,35 |
| KYG2743Y1061 | Dali Foods Group Co. Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.200.000 | 5,8700 | 799.282,87 | 0,64 |
| US6475811070 | New Oriental Education & Technical Group ADR | USD | 10.000 | 11.000 | 13.000 | 90,0900 | 1.043.172,71 | 0,84 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 0 | 0 | 55.000 | 361,0000 | 2.252.947,38 | 1,81 |
| KYG9123W1050 | Tungda Innovative Lightning Holding Ltd. | HKD | 0 | 0 | 11.330.000 | 0,0100 | 12.856,15 | 0,01 |
| KYG8875G1029 | 3SBio Inc. | HKD | 700.000 | 0 | 700.000 | 15,4400 | 1.226.384,05 | 0,99 |
| | | | | | | | 8.259.823,53 | 6,64 |
| China | | | | | | | | |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement Co. Ltd. | HKD | 0 | 0 | 180.000 | 47,9500 | 979.359,80 | 0,79 |
| CNE1000015C4 | Anhui Jinhe Industry Co. Ltd. | CNY | 0 | 0 | 199.956 | 17,7600 | 470.684,25 | 0,38 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.400.000 | 3,5600 | 565.534,61 | 0,46 |
| CNE0000015R4 | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. | CNY | 0 | 0 | 549.963 | 7,2300 | 527.016,29 | 0,42 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank Corporation | HKD | 0 | 0 | 1.000.000 | 6,7300 | 763.653,28 | 0,61 |
| CNE1000002L3 | China Life Insurance Co. Ltd. -H- | HKD | 215.000 | 0 | 215.000 | 21,1000 | 514.756,78 | 0,41 |
| CNE1000003G1 | Industrial and Commercial Bank of China Ltd. | HKD | 0 | 0 | 1.000.000 | 5,7500 | 652.452,65 | 0,52 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group Co. Ltd. | CNY | 0 | 39.911 | 110.000 | 48,7300 | 710.462,84 | 0,57 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd. | HKD | 0 | 60.000 | 100.000 | 87,9000 | 997.401,54 | 0,80 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. | CNY | 60.000 | 0 | 60.000 | 95,0000 | 755.487,22 | 0,61 |
| | | | | | | | 6.936.809,26 | 5,57 |
| Hongkong | | | | | | | | |
| HK0883013259 | CNOOC Ltd. | HKD | 0 | 0 | 700.000 | 14,7000 | 1.167.606,58 | 0,94 |
| HK1093012172 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 600.000 | 0 | 600.000 | 14,6000 | 993.997,44 | 0,80 |
| | | | | | | | 2.161.604,02 | 1,74 |
| Indien | | | | | | | | |
| INE102D01028 | Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 0 | 0 | 90.000 | 686,0000 | 793.914,10 | 0,64 |
| INE047A01021 | Grasim Industries Ltd. | INR | 0 | 0 | 45.000 | 857,9500 | 496.456,71 | 0,40 |
| INE040A01026 | HDFC Bank Ltd. | INR | 30.000 | 0 | 30.000 | 2.318,9000 | 894.561,42 | 0,72 |
| INE158A01026 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 0 | 0 | 20.000 | 2.553,1500 | 656.618,65 | 0,53 |
| INE001A01036 | Housing Development Finance Corporation Ltd. | INR | 0 | 0 | 55.000 | 1.968,2500 | 1.392.033,98 | 1,12 |
| INE090A01021 | ICICI Bank Ltd. | INR | 0 | 0 | 180.000 | 400,5000 | 927.004,65 | 0,75 |
| INE663F01024 | Info Edge (India) Ltd. | INR | 0 | 0 | 50.000 | 1.842,5500 | 1.184.666,68 | 0,95 |
| INE009A01021 | Infosys Technologies Ltd. | INR | 0 | 0 | 120.000 | 743,8500 | 1.147.819,24 | 0,92 |
| INE154A01025 | ITC Ltd. | INR | 0 | 0 | 200.000 | 297,2500 | 764.467,01 | 0,62 |
| INE018A01030 | Larsen & Toubro Ltd. | INR | 0 | 0 | 45.000 | 1.385,3000 | 801.610,20 | 0,64 |
| INE585B01010 | Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 0 | 6.000 | 6.000 | 6.672,5500 | 514.813,56 | 0,41 |
| INE213A01029 | Oil & Natural Gas Corporation Ltd. | INR | 0 | 0 | 250.000 | 159,7500 | 513.555,95 | 0,41 |
| INE002A01018 | Reliance Industries Ltd. | INR | 0 | 0 | 90.000 | 1.363,2500 | 1.577.701,74 | 1,27 |
| INE062A01020 | State Bank of India | INR | 0 | 0 | 115.000 | 320,7500 | 474.319,95 | 0,38 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 0 | 0 | 40.000 | 2.001,6500 | 1.029.567,96 | 0,83 |
| INE628A01036 | UPL Ltd. | INR | 0 | 0 | 90.000 | 958,8500 | 1.109.685,91 | 0,89 |
| | | | | | | | 14.278.797,71 | 11,48 |
| Indonesien | | | | | | | | |
| ID1000122807 | PT Astra International Tbk | IDR | 0 | 0 | 3.400.000 | 7.325,0000 | 1.558.351,24 | 1,25 |
| ID1000109507 | PT Bank Central Asia Tbk | IDR | 0 | 0 | 1.500.000 | 27.750,0000 | 2.604.552,12 | 2,10 |
| ID1000095003 | PT Bank Mandiri Taspen | IDR | 0 | 0 | 3.000.000 | 7.450,0000 | 1.398.480,24 | 1,13 |
| ID1000096605 | PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk | IDR | 0 | 0 | 1.700.000 | 9.400,0000 | 999.897,73 | 0,80 |
| ID1000118201 | PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk | IDR | 0 | 0 | 9.500.000 | 4.120,0000 | 2.449.061,14 | 1,97 |
| ID1000068604 | PT Gudang Garam TBK | IDR | 0 | 40.000 | 110.000 | 83.200,0000 | 572.657,32 | 0,46 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------------|---|-----|---------|-----------|------------|----------------|----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| ID1000057003 | PT Indofood Sukses Makmur Tbk | IDR | 0 | 0 | 2.200.000 | 6.375,0000 | 877.569,81 | 0,71 |
| ID1000108103 | PT Jasa Marga Tbk | IDR | 0 | 0 | 2.400.000 | 5.975,0000 | 897.279,94 | 0,72 |
| ID1000106800 | PT Semen Indonesia (Persero) Tbk | IDR | 0 | 0 | 600.000 | 13.950,0000 | 523.726,16 | 0,42 |
| ID1000129000 | PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk | IDR | 0 | 1.000.000 | 8.900.000 | 3.950,0000 | 2.199.712,43 | 1,77 |
| ID1000095706 | PT Unilever Indonesia Tbk | IDR | 0 | 0 | 300.000 | 49.225,0000 | 924.029,39 | 0,74 |
| | | | | | | | 15.005.317,52 | 12,07 |
| Malaysia | | | | | | | | |
| MYL101500006 | AMMB Holding Berhad | MYR | 0 | 0 | 500.000 | 4,5600 | 497.751,39 | 0,40 |
| MYL102300000 | CIMB Group Holdings Berhad | MYR | 0 | 0 | 912.658 | 5,1500 | 1.026.107,65 | 0,83 |
| MYL318200002 | Genting Berhad | MYR | 0 | 0 | 1.000.000 | 6,6400 | 1.449.591,76 | 1,17 |
| MYL522500007 | IHH Healthcare Berhad | MYR | 0 | 0 | 384.700 | 5,7700 | 484.591,32 | 0,39 |
| MYL115500000 | Malayan Banking Berhad | MYR | 0 | 0 | 700.000 | 9,2700 | 1.416.626,64 | 1,14 |
| MYL129500004 | Public Bank Berhad | MYR | 0 | 100.000 | 300.000 | 23,1600 | 1.516.831,86 | 1,22 |
| MYL534700009 | Tenaga Nasional Berhad | MYR | 0 | 0 | 700.000 | 12,6600 | 1.934.681,05 | 1,56 |
| | | | | | | | 8.326.181,67 | 6,71 |
| Pakistan | | | | | | | | |
| PK0012101017 | Engro Corporation Ltd. | PKR | 0 | 0 | 420.000 | 327,2300 | 870.050,69 | 0,70 |
| PK0085101019 | Habib Bank Ltd. | PKR | 0 | 0 | 1.478.200 | 132,4900 | 1.239.819,47 | 1,00 |
| PK0054501017 | Indus Motor Co. Ltd. | PKR | 0 | 0 | 60.000 | 1.304,9000 | 495.644,89 | 0,40 |
| PK0055601014 | MCB Bank Ltd. | PKR | 0 | 0 | 771.215 | 196,5300 | 959.503,30 | 0,77 |
| PK0080201012 | Oil & Gas Development Co. Ltd. | PKR | 500.000 | 0 | 2.500.000 | 147,5500 | 2.335.185,44 | 1,88 |
| PK0030501016 | Pak Suzuki Motors Co. Ltd. | PKR | 0 | 0 | 340.000 | 274,3000 | 590.400,72 | 0,48 |
| PK0081901016 | United Bank Ltd. | PKR | 0 | 0 | 1.150.000 | 139,5300 | 1.015.798,55 | 0,82 |
| | | | | | | | 7.506.403,06 | 6,05 |
| Philippinen | | | | | | | | |
| PHY003341054 | Alliance Global Group Plc. | PHP | 0 | 0 | 4.200.000 | 16,1600 | 1.151.508,78 | 0,93 |
| PHY0486V1154 | Ayala Corporation | PHP | 0 | 0 | 40.000 | 940,0000 | 637.917,40 | 0,51 |
| PHY0488F1004 | Ayala Land Inc. | PHP | 0 | 0 | 2.200.000 | 44,9000 | 1.675.890,45 | 1,35 |
| PHY077751022 | BDO Unibank Inc. | PHP | 0 | 0 | 1.196.271 | 133,8000 | 2.715.578,08 | 2,18 |
| PHY290451046 | GT Capital Holdings Inc. | PHP | 0 | 0 | 41.400 | 931,5000 | 654.274,22 | 0,53 |
| PHY603051020 | Metro Pacific Investments Corporation | PHP | 0 | 0 | 14.000.000 | 4,8500 | 1.151.983,82 | 0,93 |
| PHY6028G1361 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 0 | 0 | 1.218.016 | 79,9000 | 1.651.111,41 | 1,33 |
| PHY7072Q1032 | PLDT Inc. | PHP | 0 | 0 | 29.000 | 1.150,0000 | 565.812,38 | 0,46 |
| PHY806761029 | SM Investment Corporation | PHP | 0 | 0 | 99.375 | 934,0000 | 1.574.710,14 | 1,27 |
| PHY8076N1120 | SM Prime Holding Inc. | PHP | 0 | 0 | 1.500.000 | 39,9000 | 1.015.408,42 | 0,82 |
| PHY9297P1004 | Universal Robina Corporation | PHP | 0 | 0 | 450.000 | 152,0000 | 1.160.466,77 | 0,93 |
| | | | | | | | 13.954.661,87 | 11,24 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7035760008 | CJ ENM Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 4.104 | 233.000,0000 | 750.418,77 | 0,60 |
| KR7000120006 | CJ Logistics Corp. | KRW | 1.000 | 0 | 6.000 | 165.500,0000 | 779.273,06 | 0,63 |
| KR7139480008 | E-Mart Inc. | KRW | 0 | 0 | 2.500 | 172.000,0000 | 337.449,56 | 0,27 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group Inc. | KRW | 0 | 0 | 20.000 | 36.400,0000 | 571.309,96 | 0,46 |
| KR7005381009 | Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ- | KRW | 0 | 0 | 4.000 | 69.200,0000 | 217.223,35 | 0,17 |
| KR7105560007 | KB Financial Group Inc. | KRW | 0 | 6.000 | 9.000 | 41.850,0000 | 295.582,28 | 0,24 |
| KR7051910008 | LG Chem Ltd. | KRW | 1.500 | 0 | 4.500 | 366.000,0000 | 1.292.510,31 | 1,04 |
| KR7051911006 | LG Chemical Ltd. | KRW | 1.200 | 0 | 3.700 | 208.000,0000 | 603.956,24 | 0,49 |
| KR7051900009 | LG Household & Health Care Ltd. | KRW | 0 | 0 | 600 | 1.417.000,0000 | 667.208,42 | 0,54 |
| KR7051901007 | LG Household & Healthcare Ltd. -VZ- | KRW | 0 | 0 | 800 | 836.000,0000 | 524.851,79 | 0,42 |
| KR7086900008 | Medy-Tox Inc. | KRW | 30 | 0 | 1.030 | 583.800,0000 | 471.891,04 | 0,38 |
| KR7036570000 | NCsoft Corporation | KRW | 0 | 500 | 1.000 | 496.000,0000 | 389.244,15 | 0,31 |
| KR7005490008 | POSCO | KRW | 1.500 | 0 | 5.000 | 253.000,0000 | 992.729,53 | 0,80 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 125.000 | 44.650,0000 | 4.379.977,63 | 3,52 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ- | KRW | 0 | 0 | 10.000 | 36.250,0000 | 284.477,83 | 0,23 |
| KR7028050003 | Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 0 | 15.000 | 45.000 | 16.100,0000 | 568.563,28 | 0,46 |
| KR7055550008 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 18.000 | 42.000,0000 | 593.283,42 | 0,48 |
| KR7096770003 | SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 0 | 1.500 | 4.500 | 179.500,0000 | 633.895,08 | 0,51 |
| | | | | | | | 14.353.845,70 | 11,55 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 0 | 350.000 | 450.000 | 44,9500 | 584.619,96 | 0,47 |
| TW0002884004 | E.Sun Financial Holding Co. | TWD | 0 | 0 | 2.089.515 | 23,7500 | 1.434.301,79 | 1,15 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % 1) |
|--------------|---|-----|---------|---------|---------|----------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | | | EUR | |
| TW0001301000 | Formosa Plastics Corporation | TWD | 0 | 0 | 150.000 | 109,5000 | 474.719,21 | 0,38 |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 0 | 0 | 500.000 | 46,0000 | 664.751,41 | 0,53 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 0 | 108.499 | 433.995 | 73,5000 | 921.941,78 | 0,74 |
| TW0009914002 | Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 120.000 | 0 | 120.000 | 172,0000 | 596.542,14 | 0,48 |
| TW0009904003 | Pou Chen Corporation | TWD | 0 | 0 | 770.000 | 37,5500 | 835.664,78 | 0,67 |
| TW0004915004 | Primax Electronics Ltd. | TWD | 0 | 0 | 400.000 | 60,7000 | 701.746,27 | 0,56 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 0 | 150.000 | 740.000 | 245,5000 | 5.250.668,94 | 4,22 |
| TW0001216000 | Uni-President Enterprises Corporation | TWD | 100.000 | 0 | 500.000 | 74,8000 | 1.080.943,60 | 0,87 |
| | | | | | | | 12.545.899,88 | 10,07 |

Thailand

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|---------|---|-----------|----------|----------------------|--------------|
| TH0268010R11 | Advanced Info Service PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 180.000 | 184,0000 | 929.692,04 | 0,75 |
| TH0765010R16 | Airports of Thailand PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 700.000 | 68,0000 | 1.336.151,60 | 1,08 |
| TH0001010014 | Bangkok Bank PCL -F- | THB | 100.000 | 0 | 100.000 | 207,0000 | 581.057,52 | 0,47 |
| TH0264010R10 | Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 1.600.000 | 24,8000 | 1.113.833,94 | 0,90 |
| TH0221010R10 | BTS Group Holdings PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 3.500.000 | 11,0000 | 1.080.710,86 | 0,87 |
| TH0481B10Z18 | Central Pattana PCL -Foreign- | THB | 0 | 0 | 300.000 | 73,2500 | 616.847,30 | 0,50 |
| TH0481010R10 | Central Pattana Plc. NVDR | THB | 0 | 0 | 200.000 | 73,2500 | 411.231,53 | 0,33 |
| TH0737010R15 | CP All PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 900.000 | 74,7500 | 1.888.436,96 | 1,52 |
| TH0465010013 | Electricity Generating PCL -F- | THB | 0 | 0 | 150.000 | 292,0000 | 1.229.484,04 | 0,99 |
| TH0661010015 | Home Product Center PCL -F- | THB | 0 | 0 | 1.500.000 | 15,3000 | 644.215,95 | 0,52 |
| TH0016010017 | Kasikornbank PCL -Foreign- | THB | 0 | 0 | 150.000 | 187,5000 | 789.480,33 | 0,64 |
| TH0150010R11 | Krung Thai Bank PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 2.300.000 | 19,2000 | 1.239.589,39 | 1,00 |
| TH0128010R17 | Minor International PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 1.033.000 | 39,0000 | 1.130.872,68 | 0,91 |
| TH1074010R12 | PTT Global Chemical PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 500.000 | 67,2500 | 943.867,60 | 0,76 |
| TH0646010R18 | PTT PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 1.200.000 | 48,0000 | 1.616.855,72 | 1,30 |
| TH0003010R12 | Siam Cement PCL NVDR | THB | 0 | 0 | 50.000 | 482,0000 | 676.496,92 | 0,54 |
| | | | | | | | 16.228.824,38 | 13,08 |

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

120.784.725,12
97,19

Partizipationsscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Thailand

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|---|---|---------|--------|----------|------|
| TH022105T9R7 | BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 18(2019) | THB | 2 | 0 | 388.890 | 0,8500 | 9.278,86 | 0,01 |
|--------------|---|-----|---|---|---------|--------|----------|------|

9.278,86
0,01

Börsengehandelte Wertpapiere

Partizipationsscheine

9.278,86
0,01

Wertpapiervermögen

120.794.003,98
97,20

Terminkontrakte

Long-Positionen

KRW

| | | | | | | | | |
|--|--|--|----|---|----|--|-----------|------|
| Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019 | | | 20 | 0 | 20 | | -5.983,99 | 0,00 |
|--|--|--|----|---|----|--|-----------|------|

-5.983,99
0,00

Long-Positionen

Terminkontrakte

-5.983,99
0,00

Bankguthaben - Kontokorrent

-5.983,99
0,00

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

3.251.093,59
2,62

Fondsvermögen in EUR

251.390,40
0,18

124.290.503,98
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 2019 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------------|-----|---|-------------|
| Chinesischer Renminbi Yuan | CNY | 1 | 7,5448 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 8,8129 |
| Indische Rupie | INR | 1 | 77,7666 |
| Indonesische Rupiah | IDR | 1 | 15.981,6345 |
| Malaysischer Ringgit | MYR | 1 | 4,5806 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

| | | | |
|--------------------------|-----|---|------------|
| Pakistanische Rupie | PKR | 1 | 157,9639 |
| Philippinischer Peso | PHP | 1 | 58,9418 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.274,2645 |
| Taiwan Dollar | TWD | 1 | 34,5994 |
| Thailändischer Baht | THB | 1 | 35,6247 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1227 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|--|---------|---------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Cayman Inseln | | | |
| KYG014081064 | AirTAC International Group | 0 | 40.000 |
| US88034P1093 | Tencent Music Entertainment Group ADR | 14 | 14 |
| China | | | |
| CNE100000FN7 | Sinopharm Group Co. Ltd. | 0 | 150.000 |
| Indien | | | |
| INE256A01028 | Zee Entertainment Enterprises Ltd. | 0 | 130.000 |
| Südkorea | | | |
| KR7009540006 | Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | 0 | 8.083 |
| KR7005380001 | Hyundai Motor Co. Ltd. | 0 | 3.000 |
| KR7000660001 | SK Hynix Inc. | 0 | 15.000 |
| Terminkontrakte | | | |
| KRW | | | |
| | Korea Stock Price 200 Index Future März 2019 | 20 | 20 |

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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