



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniEM Fernost

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Fernost	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 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 8.570 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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 ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	24,29	43,54	9,36	67,07

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	14,25 %
Taiwan	13,11 %
Indien	11,80 %
Thailand	10,29 %
Indonesien	9,81 %
Philippinen	8,79 %
Cayman Inseln	8,74 %
Pakistan	8,46 %
Malaysia	4,61 %
China	3,30 %
Singapur	0,85 %
Hongkong	0,66 %

Wertpapiervermögen	94,67 %
Terminkontrakte	-0,18 %
Bankguthaben	5,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	109.824.136,21
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 91.107.338,58)	
Bankguthaben	5.801.894,43
Sonstige Bankguthaben	69.400,95
Dividendenforderungen	781.172,42
Forderungen aus Anteilverkäufen	14.564,32
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	12.506,67
	116.503.675,00

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.943,44
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-208.866,58
Zinsverbindlichkeiten	-5.465,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.275,63
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-12.502,37
Sonstige Passiva	-192.548,23
	-447.601,69

Fondsvermögen	116.056.073,31
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	64.132,683
Anteilwert	1.809,62 EUR

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	20,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,64 %
Hardware & Ausrüstung	7,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,36 %
Investitionsgüter	5,47 %
Energie	5,42 %
Automobile & Komponenten	3,79 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	3,75 %
Media & Entertainment	3,57 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,46 %
Verbraucherdienste	3,44 %
Transportwesen	3,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,07 %
Telekommunikationsdienste	2,95 %
Groß- und Einzelhandel	2,50 %
Immobilien	2,42 %
Software & Dienste	2,30 %
Versicherungen	2,22 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,89 %
Versorgungsbetriebe	0,63 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,41 %

Wertpapiervermögen	94,67 %
Terminkontrakte	-0,18 %
Bankguthaben	5,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10.000	24.000	60.400	220.0000	1.454.434,01	1,25
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	5.000	10.800	1.200	226,7300	231.514,64	0,20
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	HKD	0	0	250.000	13,8200	378.165,98	0,33
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	250.000	950.000	4,4200	459.600,27	0,40
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	10.000	1.500	8.500	84,3300	609.942,99	0,53
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	130.000	0	130.000	24,1000	342.921,56	0,30
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	16.500	3.800	12.700	39,3200	424.918,31	0,37
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	100.000	30.000	70.000	51,5000	394.584,18	0,34
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	27.000	3.000	30.000	14,0000	357.385,98	0,31
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	10.000	3.000	7.000	36,6500	218.303,27	0,19
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	60.000	32.000	28.000	97,5000	298.811,32	0,26
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	250.000	22.000	228.000	38,8500	969.527,81	0,84
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	17.000	28.000	610,0000	1.869.486,22	1,61
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings Ltd.	HKD	0	0	11.330.000	0,0100	12.401,22	0,01
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	45.000	0	45.000	97,3500	479.493,66	0,41
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	600.000	100.000	500.000	15,1200	827.477,51	0,71
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	0	300.000	12,7800	419.649,31	0,36
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	25.000	13.000	12.000	36,5100	372.804,63	0,32
						10.121.422,87	8,74	

China

CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	2.100.000	1.150.000	950.000	3,8800	403.450,01	0,35
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	115.000	65.000	50,5500	359.640,77	0,31
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	500.000	600.000	1.300.000	2,9600	421.181,67	0,36
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	549.963	8,0800	576.849,32	0,50
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	590.000	1.060.000	4,1400	480.330,99	0,41
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	400.000	500.000	900.000	5,5800	549.681,49	0,47
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	60.000	40.000	92,5500	405.201,29	0,35
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	549.983	0	549.983	8,8800	633.986,17	0,55
						3.830.321,71	3,30	

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	35.000	35.000	94,3000	361.255,23	0,31
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	28.000	72.000	50,9500	401.523,61	0,35
						762.778,84	0,66	

Indien

INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	100.000	0	100.000	517,3000	602.092,72	0,52
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	45.000	45.000	729,6500	382.162,44	0,33
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	45.000	1.450,5500	759.741,96	0,65
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	60.000	1.493,6500	1.043.088,10	0,90
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	220.000	0	220.000	234,5000	600.463,24	0,52
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	55.000	2.498,1000	1.599.165,47	1,38
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	230.000	0	230.000	582,1000	1.558.282,99	1,34
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	10.000	25.000	4.280,5500	1.245.548,03	1,07
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	200.000	218,5000	508.630,42	0,44
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	0	45.000	1.418,9000	743.164,92	0,64
INES85B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	4.000	4.000	6.859,2000	319.340,76	0,28
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	250.000	102,1500	297.234,54	0,26
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	14.000	66.000	2.003,1000	1.538.747,86	1,33
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	40.000	3.177,8500	1.479.497,65	1,27
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	0	135.000	641,8500	1.008.528,58	0,87
						13.685.689,68	11,80	

Indonesien

ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	0	0	2.400.000	4.040,0000	568.216,98	0,49
ID1000122807	PT Astra International TBK	IDR	0	0	1.900.000	5.275,0000	587.350,94	0,51
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	1.500.000	31.075,0000	2.731.643,36	2,35
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	0	7.900.000	4.400,0000	2.037.048,50	1,76
ID1000061302	PT Indocement Tunggal Prakarsa	IDR	930.000	0	930.000	12.225,0000	666.274,85	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
ID1000106800	PT Semen Indonesia [Persero] TBK	IDR	0	0	1.300.000	10.425,0000	794.220,36	0,68
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	8.900.000	3.420,0000	1.783.765,31	1,54
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	1.700.000	0	3.200.000	6.575,0000	1.233.012,09	1,06
							10.401.532,39	8,96
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holdings Berhad	MYR	0	0	500.000	2,9300	300.747,25	0,26
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	4,3400	813.133,46	0,70
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	0	600.000	5,0300	619.559,86	0,53
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd	MYR	0	0	384.700	5,3200	420.143,70	0,36
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	8,2500	1.185.539,50	1,02
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	1.200.000	0	1.500.000	4,2000	1.293.315,82	1,11
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	350.000	350.000	10,1200	727.130,89	0,63
							5.359.570,48	4,61
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	0	0	832.000	277,3200	1.286.162,60	1,11
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	0	0	2.908.200	116,1800	1.883.419,24	1,62
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	60.000	0	190.000	1.156,0500	1.224.395,09	1,06
PK005601014	MCB Bank Ltd.	PKR	0	0	1.591.215	172,1500	1.526.958,56	1,32
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	2.800.000	101,6100	1.585.936,68	1,37
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	0	400.000	310.000	314,8800	544.124,31	0,47
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	0	0	2.650.000	118,9400	1.756.973,33	1,51
							9.807.969,81	8,46
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	10,6400	783.634,30	0,68
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	40.000	740,0000	519.056,02	0,45
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	1.700.000	34,3500	1.023.995,82	0,88
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	696.271	102,0000	1.245.377,46	1,07
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	0	0	44.712	522,0000	409.276,79	0,35
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	1.376.358	44,4000	1.071.610,36	0,92
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.221,0000	620.920,76	0,54
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	1.300.000	0	1.300.000	39,3000	895.897,70	0,77
PHY806761029	SM Investments Corporation	PHP	0	0	99.375	960,0000	1.672.903,52	1,44
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc.	PHP	0	0	1.500.000	35,0000	920.623,01	0,79
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	133,0000	1.049.510,23	0,90
							10.212.805,97	8,79
Singapur								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	280.000	0	280.000	5,5500	984.416,57	0,85
							984.416,57	0,85
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	9.000	5.500	3.500	158.000,0000	415.834,40	0,36
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	2.000	3.100	183.000,0000	426.587,44	0,37
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	0	0	5.000	122.000,0000	458.696,18	0,40
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	0	3.200	4.300	171.000,0000	552.916,88	0,48
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	KRW	16.000	0	16.000	38.150,0000	458.996,96	0,40
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	0	1.800	2.600	241.000,0000	471.178,73	0,41
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	KRW	15.000	0	15.000	36.850,0000	415.646,41	0,36
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	3.000	0	7.000	100.000,0000	526.372,66	0,45
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	16.500	2.500	23.000	56.200,0000	971.984,72	0,84
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	16.000	3.000	13.000	82.900,0000	810.388,31	0,70
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.500	850	650	805.000,0000	393.463,56	0,34
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	0	450	1.570.000,0000	531.260,41	0,46
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	0	0	800	685.000,0000	412.074,60	0,36
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	KRW	0	1.700	2.100	301.000,0000	475.314,51	0,41
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	2.100	377.000,0000	595.327,48	0,51
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	400	730	670	873.000,0000	439.829,48	0,38
KR7005490008	POSCO	KRW	1.500	0	1.500	320.000,0000	360.941,25	0,31
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	0	0	3.000	187.500,0000	422.978,03	0,36
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	42.000	83.000	81.400,0000	5.080.398,54	4,38
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	4.000	0	4.000	190.000,0000	571.490,32	0,49
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	5.000	4.300	13.700	132.500,0000	1.364.997,11	1,18
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	2.100	0	2.100	219.000,0000	345.826,84	0,30
							16.502.504,82	14,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	465.476	47,9500	665.782,94	0,57
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	77.000	99.000	288,0000	850.500,24	0,73
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	959.103	26,1000	746.710,94	0,64
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	150.000	101,0000	451.917,74	0,39
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	340.000	56,8000	576.068,35	0,50
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	79.000	41.000	38.000	402,5000	456.243,03	0,39
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	433.995	124,0000	1.605.288,78	1,38
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	86,0000	513.068,33	0,44
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	30.000	50.000	349,0000	520.525,72	0,45
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	250.000	0	250.000	105,5000	786.754,48	0,68
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	180.000	220.000	63,6000	417.375,12	0,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	49.000	341.000	587,0000	5.970.892,32	5,14
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	230.000	215.000	515.000	73,0000	1.121.442,07	0,97
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	0	57.000	323,0000	549.191,91	0,47
							15.231.761,97	13,11
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	180.000	173,5000	850.441,55	0,73
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	200.000	500.000	69,0000	939.488,74	0,81
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	303.600	0	403.600	126,0000	1.384.822,75	1,19
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	0	1.600.000	21,6000	941.122,64	0,81
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.893.167	9,6500	1.023.064,07	0,88
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	0	0	300.000	58,2500	475.871,47	0,41
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	320.000	0	1.070.000	69,2500	2.017.790,37	1,74
TH0661010015	Home Product Center PCL	THB	0	0	1.500.000	14,8000	604.540,58	0,52
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	0	683.000	32,5000	604.472,50	0,52
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	500.000	62,7500	854.390,13	0,74
TH0646010R18	Ptt PCL NVDR	THB	0	0	900.000	41,0000	1.004.844,48	0,87
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	25.000	0	75.000	399,0000	814.904,37	0,70
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	THB	500.000	250.000	250.000	60,7500	413.579,28	0,36
							11.929.332,93	10,28
Börsengehandelte Wertpapiere							108.830.108,04	93,81
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	211.100	0	10.180.331	1.650,0000	984.390,57	0,85
							984.390,57	0,85
Nicht notierte Wertpapiere							984.390,57	0,85
Aktien, Anrechte und Genussscheine							109.814.498,61	94,66
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Thailand								
TH01280537R6	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.20(2023)	THB	0	0	31.045	11,4000	9.637,60	0,01
							9.637,60	0,01
Börsengehandelte Wertpapiere							9.637,60	0,01
Optionsscheine							9.637,60	0,01
Wertpapiervermögen							109.824.136,21	94,67
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Juni 2021			150	40	110		-39.780,46	-0,03
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2021			180	0	180		-135.551,40	-0,12
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021			350	0	350		-33.534,72	-0,03
							-208.866,58	-0,18
Long-Positionen							-208.866,58	-0,18
Terminkontrakte							-208.866,58	-0,18
Bankguthaben - Kontokorrent							5.801.894,43	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							638.909,25	0,51
Fondsvermögen in EUR							116.056.073,31	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7034
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.063,9040
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8712
Pakistanische Rupie	PKR	1	179,3943
Philippinischer Peso	PHP	1	57,0266
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5238
Thailändischer Baht	THB	1	36,7221
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
Bermudas			
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	0	430.000
Cayman Inseln			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	11.680
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	32.300	32.300
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	45.000	45.000
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	0	15.000
KYG8875G1029	3SBio Inc.	0	700.000
China			
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	0	199.956
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	0	922.101
Indien			
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	0	30.000
INE062A01020	State Bank of India	0	115.000
Indonesien			
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	0	110.000
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	0	2.200.000
Philippinen			
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	0	14.000.000
Südkorea			
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	4.104
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	0	32.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	1.800
KR7204320006	Mando Corporation	0	15.000
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	0	30
KRA0869001A0	Medy-Tox Inc. BZR 15.10.20	0	5
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	0	10.000
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	0	2.435
Taiwan			
TW0009904003	Pou Chen Corporation	0	770.000
Thailand			
TH0465010013	Electricity Generating PCL	0	110.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH02210512R2	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v.20(2021)	0	389.317
Terminkontrakte			
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2020	0	20
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2021	20	20
USD			
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2021	150	150
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2020	300	300
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2021	70	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2021	300	300
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	240	240
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2021	395	395
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	575	575
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2021	600	600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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.

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
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 (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Diversified
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsia	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
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 CoCo Bonds	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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