



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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 vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

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 440 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 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 knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 FundAwards 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. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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
-0,30	-5,48	1,92	54,53

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	13,92 %
Indonesien	13,32 %
Thailand	12,98 %
Philippinen	11,29 %
Taiwan	10,49 %
Indien	9,32 %
Malaysia	8,34 %
Pakistan	8,16 %
Cayman Inseln	7,36 %
China	4,29 %
Singapur	0,57 %
Hongkong	0,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,29 %
Wertpapiervermögen	100,65 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankverbindlichkeiten	-1,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	102.571.100,08
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 94.397.333,82)	
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	34.497,74
Dividendenforderungen	845.583,61
Forderungen aus Anteilverkäufen	297,35
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	62.545,91
	103.514.024,69
Bankverbindlichkeiten	-1.158.535,66
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-42.271,38
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-78.970,08
Zinsverbindlichkeiten	-4.182,76
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-63.023,46
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-62.283,15
Sonstige Passiva	-169.619,38
	-1.578.885,87
Fondsvermögen	101.935.138,82
Umlaufende Anteile	59.835,427
Anteilwert	1.703,59 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	25,86 %
Hardware & Ausrüstung	8,42 %
Investitionsgüter	7,52 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,08 %
Energie	4,98 %
Telekommunikationsdienste	4,44 %
Automobile & Komponenten	3,64 %
Verbraucherdienste	3,52 %
Groß- und Einzelhandel	3,47 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	3,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,16 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,91 %
Media & Entertainment	2,66 %
Transportwesen	2,62 %
Immobilien	2,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,37 %
Versicherungen	2,09 %
Software & Dienste	1,79 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,02 %
Wertpapiervermögen	100,65 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankverbindlichkeiten	-1,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

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	0	0	80.900	112,1000	1.040.941,44	1,02
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	1.000	0	5.900	132,3000	701.635,96	0,69
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	0	0	200.000	7,7600	178.141,00	0,17
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	0	0	70.000	33,6000	269.966,25	0,26
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	950.000	4,1100	448.164,64	0,44
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	0	0	126.000	12,3600	178.756,23	0,18
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	1.714	0	1.714	234,0000	46.043,81	0,05
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	5.500	0	12.000	57,8700	624.215,73	0,61
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	0	0	80.000	17,4200	159.959,60	0,16
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	60.000	0	84.700	6,0700	462.138,43	0,45
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	50.000	0	220.000	18,9800	479.281,93	0,47
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	7.500	28.500	374,2000	1.224.111,02	1,20
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	300.000	0	800.000	6,5500	601.455,43	0,59
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	12.000	8.000	24.000	23,1200	498.768,54	0,49
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	150.000	0	400.000	5,7400	263.538,49	0,26
US98422D1054	XPeng Inc. ADR	USD	7.000	0	13.000	27,5900	322.400,00	0,32
							7.499.518,50	7,36
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	65.000	40,3000	300.670,32	0,29
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	1.300.000	3,1500	470.030,53	0,46
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	0	1.060.000	3,9300	478.157,07	0,47
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	0	0	119.981	20,1100	341.933,27	0,34
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	29.000	0	29.000	112,0000	372.810,54	0,37
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	0	0	900.000	4,8100	496.889,42	0,49
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	59.992	0	59.992	72,1900	613.743,90	0,60
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	45.000	57,0000	363.499,80	0,36
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	20.000	0	60.000	55,6500	383.255,66	0,38
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	0	0	549.983	6,9300	540.131,26	0,53
							4.361.121,77	4,29
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	35.000	82,4500	331.230,92	0,32
							331.230,92	0,32
Indien								
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	0	0	75.000	380,4500	338.504,35	0,33
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	0	45.000	747,3000	398.944,88	0,39
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	15.000	30.000	1.664,0000	592.215,78	0,58
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	15.000	20.000	55.000	1.470,3500	959.375,92	0,94
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	0	100.000	120.000	269,3500	383.445,48	0,38
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	13.000	42.000	2.390,4000	1.191.037,04	1,17
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	30.000	130.000	80.000	730,3000	693.101,26	0,68
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	4.000	9.500	4.509,4500	508.220,97	0,50
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	200.000	250,6500	594.707,07	0,58
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	0	45.000	1.767,6500	943.657,05	0,93
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	33.021	38.979	2.634,7500	1.218.359,64	1,20
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	5.000	19.000	3.739,9500	842.994,60	0,83
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	0	90.000	769,6000	821.699,39	0,81
							9.486.263,43	9,32
Indonesien								
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	0	0	2.400.000	3.850,0000	578.385,65	0,57
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	0	0	1.900.000	6.575,0000	781.978,65	0,77
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	6.000.000	0	7.500.000	7.975,0000	3.744.014,27	3,67
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	0	7.900.000	4.660,0000	2.304.403,62	2,26
ID1000061302	PT Indocement Tunggul Prakarsa	IDR	500.000	0	1.780.000	10.775,0000	1.200.557,10	1,18
ID1000106800	PT Semen Indonesia [Persero] Tbk	IDR	300.000	0	1.600.000	6.650,0000	666.019,84	0,65
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	8.900.000	4.580,0000	2.551.532,03	2,50
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	0	0	3.200.000	3.660,0000	733.122,59	0,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	11.669.231	1.400,0000	1.022.623,60	1,00
							13.582.637,35	13,32
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holdings Berhad	MYR	0	0	500.000	3,7100	396.723,56	0,39
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	5,3300	1.040.349,70	1,02
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	600.000	0	1.200.000	4,6800	1.201.077,89	1,18
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd	MYR	250.000	0	634.700	6,2000	841.597,16	0,83
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	MYR	0	0	1.000.000	2,2300	476.923,74	0,47
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	200.000	0	700.000	8,9400	1.338.380,60	1,31
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	650.000	0	2.150.000	4,6700	2.147.333,08	2,11
MYL486300006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	1.000.000	0	1.000.000	4,8900	1.045.810,34	1,03
							8.488.196,07	8,34
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	0	0	832.000	267,6000	1.091.809,44	1,07
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	0	0	2.908.200	112,9100	1.610.252,89	1,58
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	0	0	190.000	1.305,6200	1.216.487,93	1,19
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	0	0	1.591.215	145,6600	1.136.597,19	1,12
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	2.800.000	83,1300	1.141.440,35	1,12
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	0	0	310.000	225,7300	343.153,46	0,34
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	0	0	2.650.000	136,3900	1.772.416,61	1,74
							8.312.157,87	8,16
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	12,5200	913.716,17	0,90
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	80.000	824,0000	1.145.446,71	1,12
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	950.000	35,0500	578.587,86	0,57
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	796.271	132,7000	1.836.071,18	1,80
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	0	0	44.712	552,0000	428.865,26	0,42
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	1.376.358	57,0000	1.363.213,75	1,34
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.850,0000	932.239,32	0,91
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	0	0	1.300.000	35,7500	807.564,26	0,79
PHY806761029	SM Investments Corporation	PHP	0	0	99.375	909,0000	1.569.635,15	1,54
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc.	PHP	0	0	1.500.000	37,8500	986.540,31	0,97
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	121,0000	946.140,37	0,93
							11.508.020,34	11,29
Singapur								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	20.000	140.000	160.000	5,5000	584.639,92	0,57
							584.639,92	0,57
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	0	0	4.500	174.500,0000	582.426,50	0,57
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	0	0	5.000	83.600,0000	310.034,10	0,30
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	1.150	0	1.950	245.500,0000	355.074,34	0,35
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	1.300	4.000	86.200,0000	255.741,05	0,25
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	20.000	22.000	61.300,0000	1.000.267,91	0,98
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	2.000	3.500	11.000	74.000,0000	603.750,61	0,59
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	13.400	3.600	9.800	88.900,0000	646.191,16	0,63
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	750	0	1.350	507.000,0000	507.662,29	0,50
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	1.100	340.500,0000	277.806,87	0,27
KR7005490008	POSCO Holdings Inc.	KRW	0	0	1.500	293.000,0000	325.980,83	0,32
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.500	0	6.700	165.000,0000	819.958,60	0,80
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.000	0	83.500	69.600,0000	4.310.512,35	4,23
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	1.250	2.750	219.000,0000	446.693,86	0,44
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	620	0	1.420	596.000,0000	627.722,63	0,62
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	30.000	41.500,0000	923.426,92	0,91
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	11.700	0	18.700	118.000,0000	1.636.653,68	1,61
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.028	1	3.527	215.000,0000	562.441,16	0,55
							14.192.344,86	13,92
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	100.000	265.476	64,5000	537.323,24	0,53
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	95.000	25.000	70.000	180,0000	395.385,91	0,39
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	0	44.000	268,5000	370.721,36	0,36
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	600.000	417.715	33,0500	433.213,70	0,42
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	100.000	106,5000	334.195,23	0,33
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	65.000	177.000	76,5000	424.898,64	0,42
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	90.000	278.995	106,0000	928.010,58	0,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	54,5000	342.040,19	0,34
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	32.000	253,0000	254.051,14	0,25
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	0	0	150.000	95,0000	447.162,64	0,44
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	220.000	52,1000	359.675,66	0,35
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	25.000	241.000	597,0000	4.514.836,39	4,43
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	515.000	65,6000	1.060.136,31	1,04
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	0	32.000	279,5000	280.661,24	0,28
							10.682.312,23	10,49
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	180.000	233,0000	1.133.887,39	1,11
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	0	500.000	66,2500	895.565,56	0,88
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	0	0	403.600	137,0000	1.494.903,73	1,47
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	0	1.900.000	25,0000	1.284.207,23	1,26
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.893.167	9,2000	968.350,01	0,95
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	0	0	300.000	59,0000	478.536,17	0,47
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	0	1.220.000	65,0000	2.143.950,17	2,10
TH0661010015	Home Product Center PCL	THB	0	0	1.500.000	15,9000	644.807,21	0,63
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	0	933.000	33,5000	845.021,87	0,83
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	310.000	0	400.000	53,7500	581.272,74	0,57
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	500.000	50,7500	686.037,02	0,67
TH0646010R18	Ptt PCL NVDR	THB	0	0	900.000	38,5000	936.795,38	0,92
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	75.000	383,0000	776.607,42	0,76
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	THB	0	0	250.000	51,7500	349.777,49	0,34
							13.219.719,39	12,96
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	8.000	0	8.000	41,5400	298.714,61	0,29
							298.714,61	0,29
Börsengehandelte Wertpapiere							102.546.877,26	100,63
Aktien, Anrechte und Genussscheine							102.546.877,26	100,63
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Thailand								
TH0221054BR8	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 21(2024)	THB	1	0	389.317	0,5500	5.789,05	0,01
TH01280542R6	Minor International PCL/Minor International PCL WTS v.21(2024)	THB	0	0	21.343	3,3200	1.915,73	0,00
TH02210529R6	Thai NVDR Co. Ltd./BTS Group Holdings PCL WTS v.21(2022)	THB	0	0	194.658	0,4900	2.578,75	0,00
TH0221056BR3	Thai NVDR Co. Ltd./BTS Group Holdings PCL WTS v.21(2026)	THB	0	0	778.633	0,5200	10.946,56	0,01
TH01280535R0	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.21(2023)	THB	0	0	23.552	4,7000	2.992,73	0,00
							24.222,82	0,02
Börsengehandelte Wertpapiere							24.222,82	0,02
Partizipationsscheine							24.222,82	0,02
Wertpapiervermögen							102.571.100,08	100,65
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng TECH Index Future April 2022			60	0	60		-14.947,21	-0,01
							-14.947,21	-0,01
USD								
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2022			70	0	70		27.355,06	0,03
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2022			50	0	50		22.089,89	0,02
							49.444,95	0,05
Long-Positionen							34.497,74	0,04
Terminkontrakte							34.497,74	0,04
Bankverbindlichkeiten							-1.158.535,66	-1,14
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							488.076,66	0,45
Fondsvermögen in EUR							101.935.138,82	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0620
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,0564
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Indische Rupie	INR	1	84,2936
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.975,5000
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6758
Pakistanische Rupie	PKR	1	203,9213
Philippinischer Peso	PHP	1	57,5496
Singapur Dollar	SGD	1	1,5052
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.348,2388
Taiwan Dollar	TWD	1	31,8676
Thailändischer Baht	THB	1	36,9878
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Bermudas

BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	40.000	150.000
--------------	--	--------	---------

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	0	1.700
KYG0370L1086	Altimeter Growth Corporation	0	37.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	37.000	37.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	55.000	55.000
US65481N1000	Niu Technologies ADR	0	7.000
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	0	45.000
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	220.000	345.000

China

CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	0	23.000
--------------	--------------------------------	---	--------

Indien

INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	0	40.000
INE397D20024	Bharti Airtel Ltd. BZR 21.10.21	0	2.857
INES58B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	4.000
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	0	250.000

Südkorea

KR7000120006	CJ Logistics Corporation	0	1.500
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	0	11.000
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	0	11.000
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	0	380

Taiwan

TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	0	28.840
--------------	--------------------------------	---	--------

Thailand

TH4577010002	MK Restaurant Group Plc.	0	210.000
--------------	--------------------------	---	---------

Terminkontrakte

HKD

Hang Seng TECH Index Future Dezember 2021	60	60
Hang Seng TECH Index Future Februar 2022	80	80
Hang Seng TECH Index Future Januar 2022	80	80
Hang Seng TECH Index Future März 2022	80	80
Hang Seng TECH Index Future November 2021	30	30
Hang Seng TECH Index Future Oktober 2021	30	30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	75
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2022	75	75
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2021	0	230
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2022	300	300
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	170
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2022	170	170
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	270
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2022	135	135

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 März 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 wurden 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.

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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber 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 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

7,15 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. 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

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. 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

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEM Fernost

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6.399,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.333,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.099,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	234,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
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