



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **UniEM Fernost**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Fernost	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	12
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

## Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEM Fernost ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen investiert. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in den Staaten Asiens wie beispielsweise Indien, Malaysia, Pakistan, Philippinen, Sri Lanka, Taiwan, Thailand oder China oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in den asiatischen Ländern aus. Zertifikate auf Aktien von Unternehmen der asiatischen Staaten können ebenfalls erworben werden. Investments in Japan sind dabei für den Fonds nicht vorgesehen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Fernost investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 86 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 12 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 29 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent, in der IT-Branche mit 13 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 100 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Thailändische Baht zuletzt mit 14 Prozent, der Südkoreanische Won, die Indonesische Rupiah, der Taiwan-Dollar sowie der Philippinische Peso mit jeweils 12 Prozent und der Hongkong-Dollar sowie die Indische Rupie mit jeweils 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 5,65 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,54	5,02	11,35	93,59

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

# UniEM Fernost

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Thailand	14,20 %
Indonesien	11,78 %
Südkorea	11,69 %
Philippinen	11,51 %
Indien	11,04 %
Taiwan	9,18 %
Pakistan	6,72 %
Cayman Inseln	6,62 %
Malaysia	5,97 %
China	4,34 %
Hongkong	2,68 %
Bermudas	1,28 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,47 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	24,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,88 %
Hardware & Ausrüstung	6,37 %
Investitionsgüter	6,25 %
Energie	5,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,68 %
Versorgungsbetriebe	3,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,50 %
Telekommunikationsdienste	3,47 %
Groß- und Einzelhandel	3,27 %
Immobilien	3,17 %
Automobile & Komponenten	2,79 %
Versicherungen	2,75 %
Software & Dienste	2,45 %
Transportwesen	2,41 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,23 %
Verbraucherdienste	2,04 %
Media & Entertainment	2,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,98 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,33 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,99 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,47 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEM Fernost

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	126,62	77	-26,82	1.652,20
30.09.2018	120,44	75	-2,92	1.611,24
30.09.2019	124,22	74	-1,19	1.680,58

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.035.013,09)	120.469.219,74
Bankguthaben	4.276.518,25
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	25.023,79
Dividendenforderungen	302.173,85
Forderungen aus Anteilverkäufen	13.419,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	27.906,86
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	636.993,23
	<b>125.751.255,02</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-28.667,09
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-20.116,40
Zinsverbindlichkeiten	-992,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-651.914,31
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-636.879,00
Sonstige Passiva	-197.449,10
	<b>-1.536.018,58</b>

**Fondsvermögen** **124.215.236,44**

Umlaufende Anteile	73.912,000
Anteilwert	1.680,58 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.438.221,49
Ordentlicher Nettoertrag	414.000,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.068,52
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.454.325,19
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.644.462,15
Realisierte Gewinne	3.769.683,30
Realisierte Verluste	-1.294.793,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.855.764,90
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.983.617,01
Ausschüttung	-791.818,07
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>124.215.236,44</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	2.660.610,65
Bankzinsen	7.647,71
Ertragsausgleich	13.511,40
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.681.769,76</b>
Zinsaufwendungen	-3.822,03
Verwaltungsvergütung	-1.862.792,26
Pauschalgebühr	-300.571,06
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.049,07
Veröffentlichungskosten	-6.662,36
Taxe d'abonnement	-60.572,01
Sonstige Aufwendungen	-19.857,59
Aufwandsausgleich	-11.442,88
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.267.769,26</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>414.000,50</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>76.190,00</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,89</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.749,000
Ausgegebene Anteile	4.552,000
Zurückgenommene Anteile	-5.389,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>73.912,000</b>

# UniEM Fernost

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Bermudas</b>								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	0	0	2.228.767	4,0100	1.045.855,21	0,84
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	6,6000	540.635,42	0,44
							<b>1.586.490,63</b>	<b>1,28</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	30.000	40.000	30.000	369,5000	327.782,08	0,26
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	18.000	167,2300	2.761.343,00	2,22
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.200.000	4,8100	675.443,22	0,54
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	10.000	18.000	6.000	110,7600	609.632,14	0,49
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	55.000	330,2000	2.125.212,10	1,71
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lightning Holding Ltd.	HKD	0	0	11.330.000	0,0100	13.258,44	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	7,0200	657.187,99	0,53
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	700.000	0	700.000	13,0000	1.064.887,95	0,86
							<b>8.234.746,92</b>	<b>6,62</b>
<b>China</b>								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	180.000	46,5500	980.516,06	0,79
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	0	199.956	19,9000	511.350,42	0,41
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	1.400.000	3,0800	504.593,06	0,41
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	549.963	5,9100	417.688,05	0,34
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	1.000.000	5,9800	699.783,51	0,56
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	285.000	0	285.000	18,1600	605.652,10	0,49
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	5,2500	614.358,43	0,49
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	60.000	100.000	90,0500	1.053.770,99	0,85
							<b>5.387.712,62</b>	<b>4,34</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	64,8500	758.878,94	0,61
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	8,3200	486.805,92	0,39
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	0	700.000	11,9600	979.696,92	0,79
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	600.000	0	600.000	15,7400	1.105.143,06	0,89
							<b>3.330.524,84</b>	<b>2,68</b>
<b>Indien</b>								
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	0	90.000	687,3000	800.780,37	0,64
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	45.000	730,1000	425.323,54	0,34
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	60.000	0	60.000	1.227,4500	953.409,83	0,77
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	55.000	1.977,0500	1.407.683,13	1,13
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	180.000	433,7000	1.010.616,74	0,81
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	50.000	2.021,1500	1.308.257,14	1,05
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	120.000	805,6500	1.251.561,57	1,01
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	200.000	259,8500	672.786,52	0,54
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	0	45.000	1.474,2500	858.831,99	0,69
INES85B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	6.000	6.000	6.715,8000	521.643,22	0,42
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	250.000	131,8000	426.559,86	0,34
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	90.000	1.332,2500	1.552.218,31	1,25
INE062A01020	State Bank of India	INR	0	0	115.000	270,8000	403.154,08	0,32
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	40.000	2.099,3000	1.087.073,88	0,88
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	45.000	0	135.000	603,9500	1.055.502,62	0,85
							<b>13.735.402,80</b>	<b>11,04</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	0	1.500.000	1.900.000	6.600,0000	810.678,77	0,65
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	1.500.000	30.350,0000	2.943.074,25	2,37
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	IDR	0	0	3.000.000	6.975,0000	1.352.747,47	1,09
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	IDR	0	0	1.700.000	7.350,0000	807.769,64	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	0	0	9.500.000	4.120,0000	2.530.300,41	2,04
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	IDR	0	40.000	110.000	52.375,0000	372.450,01	0,30
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	2.200.000	7.700,0000	1.095.127,47	0,88
ID1000108103	PT Jasa Marga (Indonesia Highway Corporatama) Tbk	IDR	0	0	2.400.000	5.700,0000	884.376,84	0,71
ID1000106800	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	600.000	11.550,0000	448.006,69	0,36
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	0	1.000.000	8.900.000	4.310,0000	2.479.810,77	2,00
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	0	0	300.000	46.500,0000	901.831,65	0,73
							<b>14.626.173,97</b>	<b>11,78</b>
<b>Malaysia</b>								
MYL101500006	AMMB Holding Berhad	MYR	0	0	500.000	4,1400	453.738,41	0,37
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	5,0300	1.006.262,41	0,81
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	400.000	600.000	5,7400	754.915,50	0,61
MYL522500007	IHH Healthcare Berhad	MYR	0	0	384.700	5,6800	478.967,14	0,39
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	8,5100	1.305.758,31	1,05
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	0	100.000	300.000	20,0800	1.320.444,53	1,06
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	700.000	13,6400	2.092.895,82	1,68
							<b>7.412.982,12</b>	<b>5,97</b>
<b>Pakistan</b>								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	192.000	0	612.000	266,8900	958.953,22	0,77
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	900.000	0	2.378.200	118,1700	1.649.944,40	1,33
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	40.000	0	100.000	966,3800	567.363,81	0,46
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	370.000	0	1.141.215	169,5700	1.136.135,66	0,91
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	800.000	0	2.800.000	123,0300	2.022.473,10	1,63
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	200.000	0	540.000	160,5900	509.126,80	0,41
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	700.000	0	1.850.000	138,2300	1.501.370,00	1,21
							<b>8.345.366,99</b>	<b>6,72</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	10,9000	810.579,68	0,65
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	40.000	884,5000	626.437,50	0,50
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	2.200.000	49,4500	1.926.233,35	1,55
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	1.196.271	143,0000	3.028.904,18	2,44
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	3.312	0	44.712	842,0000	666.585,88	0,54
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	PHP	0	0	14.000.000	4,9800	1.234.460,79	0,99
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	1.218.016	68,4000	1.475.125,66	1,19
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.132,0000	581.251,85	0,47
PHY806761029	SM Investment Corporation	PHP	0	0	99.375	971,0000	1.708.505,16	1,38
PHY8076N1120	SM Prime Holding Inc.	PHP	0	0	1.500.000	37,2000	987.993,58	0,80
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	156,0000	1.242.959,66	1,00
							<b>14.289.037,29</b>	<b>11,51</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	0	0	4.104	169.400,0000	533.240,64	0,43
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	1.000	0	6.000	144.500,0000	664.999,90	0,54
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	0	0	2.500	113.000,0000	216.681,05	0,17
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	0	0	20.000	35.250,0000	540.743,86	0,44
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	2.500	3.000	2.500	134.000,0000	256.949,21	0,21
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	4.000	76.400,0000	234.399,04	0,19
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	6.000	9.000	42.700,0000	294.762,93	0,24
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	1.200	0	3.700	167.500,0000	475.356,04	0,38
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	1.500	2.500	2.000	299.500,0000	459.440,53	0,37
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	0	0	600	1.307.000,0000	601.491,26	0,48
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	0	0	800	771.000,0000	473.093,35	0,38
KR7204320006	Mando Corporation	KRW	20.000	0	20.000	36.200,0000	555.317,10	0,45
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	30	0	1.030	360.100,0000	284.487,26	0,23
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	0	500	1.000	521.000,0000	399.613,55	0,32
KR7005490008	Posco	KRW	2.500	0	6.000	227.000,0000	1.044.671,12	0,84
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	125.000	49.050,0000	4.702.745,81	3,79
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	10.000	39.500,0000	302.969,96	0,24
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	15.000	45.000	16.800,0000	579.861,50	0,47
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	10.000	0	10.000	71.100,0000	545.345,94	0,44
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.500	0	4.500	223.000,0000	769.697,11	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	0	1.500	4.500	166.000,0000	572.958,39	0,46
							<b>14.508.825,55</b>	<b>11,69</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	350.000	450.000	40,9000	544.233,58	0,44
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	98.796	700.000	1.488.311	26,2500	1.155.240,78	0,93
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	150.000	94,5000	419.153,00	0,34
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	500.000	44,5500	658.669,00	0,53
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	108.499	433.995	73,2000	939.388,67	0,76
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	120.000	0	120.000	176,5000	626.289,99	0,50
TW0009904003	Pou Chen Corporation	TWD	0	0	770.000	39,7500	905.060,00	0,73
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	400.000	59,1000	699.031,88	0,56
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	350.000	540.000	272,0000	4.343.223,42	3,50
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	100.000	0	500.000	74,8000	1.105.913,38	0,89
							<b>11.396.203,70</b>	<b>9,18</b>
<b>Thailand</b>								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	180.000	220,0000	1.187.929,91	0,96
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	0	700.000	74,7500	1.569.657,39	1,26
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	100.000	0	100.000	173,5000	520.469,29	0,42
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	0	1.600.000	24,2000	1.161.531,47	0,94
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.500.000	13,4000	1.406.916,99	1,13
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL -Foreign-	THB	0	0	300.000	68,0000	611.963,89	0,49
TH0481010R10	Central Pattana Plc. NVDR	THB	0	0	200.000	68,0000	407.975,93	0,33
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	0	900.000	81,2500	2.193.620,48	1,77
TH0465010013	Electricity Generating PCL -F-	THB	0	0	150.000	359,0000	1.615.404,69	1,30
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	THB	0	0	1.500.000	17,1000	769.454,60	0,62
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	0	0	150.000	156,5000	704.208,45	0,57
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	0	0	2.300.000	17,2000	1.186.729,98	0,96
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	0	1.033.000	37,5000	1.162.056,44	0,94
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	500.000	53,7500	806.202,43	0,65
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	THB	0	0	1.200.000	46,2500	1.664.901,77	1,34
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	50.000	408,0000	611.963,89	0,49
							<b>17.580.987,60</b>	<b>14,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>120.434.455,03</b>	<b>96,98</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>120.434.455,03</b>	<b>96,98</b>
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Thailand</b>								
TH022105T9R7	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 18(2019)	THB	2	0	388.890	2,9800	34.764,71	0,03
							<b>34.764,71</b>	<b>0,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>34.764,71</b>	<b>0,03</b>
<b>Partizipationsscheine</b>							<b>34.764,71</b>	<b>0,03</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>120.469.219,74</b>	<b>97,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>KRW</b>								
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019			20	0	20		25.023,79	0,02
							<b>25.023,79</b>	<b>0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>25.023,79</b>	<b>0,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>25.023,79</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>4.276.518,25</b>	<b>3,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-555.525,34</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>124.215.236,44</b>	<b>100,00</b>

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 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5621
Pakistanische Rupie	PKR	1	170,3281
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Cayman Inseln</b>			
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	14	14
<b>China</b>			
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	149.911
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	0	150.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	60.000	60.000
<b>Indien</b>			
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	30.000	30.000
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	0	20.000
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	0	130.000
<b>Südkorea</b>			
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	0	8.083
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	0	18.000
KR7000660001	SK Hynix Inc.	0	15.000
<b>Optionsscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Thailand</b>			
TH0128051909	Minor International PCL WTS v.19(2021)	51.650	51.650
TH01280519R4	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.19(2021)	51.650	51.650
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>KRW</b>			
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019	20	20
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2019	20	20
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2019	20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UniEM Fernost

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEM Fernost (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

# 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.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

## CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 602,14 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.



## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEM Fernost

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.196.821,71
---	-----	--------------

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

#### Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

#### Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
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 CoCo Bonds  
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 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
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 Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)