



Jahresbericht zum 30. September 2021

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	13
Prüfungsvermerk	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	18
Management und Organisation	23

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 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 fünf 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 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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 2021 bei den Euro FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEM Fernost ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. 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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI EM ASIA SELECTED COUNTRIES SPECIAL WEIGHT INDEX), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 95 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) bei 87 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 77 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 10 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (23 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 27 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 22 Prozent, in der IT-Branche mit 16 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 das Fondsvermögen nahezu vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier die Indische Rupie zuletzt mit 15 Prozent, der Südkoreanische Won mit 13 Prozent, der Taiwan-Dollar, der Thailändische Baht sowie die Indonesische Rupiah mit jeweils 11 Prozent und der Philippinische Peso sowie der Hongkong-Dollar mit jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 7,15 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-5,20	17,83	7,94	84,30

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.

UniEM Fernost

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Indien	13,28 %
Südkorea	12,92 %
Taiwan	11,07 %
Thailand	10,91 %
Indonesien	10,64 %
Philippinen	9,82 %
Cayman Inseln	9,08 %
Pakistan	7,72 %
Malaysia	4,64 %
China	3,21 %
Singapur	0,83 %
Hongkong	0,32 %
Bermudas	0,13 %
Wertpapiervermögen	94,57 %
Terminkontrakte	-0,13 %
Bankguthaben	4,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	23,18 %
Hardware & Ausrüstung	7,18 %
Investitionsgüter	6,75 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,62 %
Energie	6,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,57 %
Automobile & Komponenten	3,83 %
Media & Entertainment	3,53 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,50 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,46 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,25 %
Telekommunikationsdienste	2,89 %
Transportwesen	2,87 %
Groß- und Einzelhandel	2,81 %
Verbraucherdienste	2,61 %
Immobilien	2,43 %
Versicherungen	2,31 %
Software & Dienste	2,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,92 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,01 %
Wertpapiervermögen	94,57 %
Terminkontrakte	-0,13 %
Bankguthaben	4,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	124,22	74	-1,19	1.680,58
30.09.2020	96,25	66	-12,44	1.461,20
30.09.2021	108,00	63	-5,27	1.715,60

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 91.941.125,53)	102.095.945,80
Bankguthaben	4.655.734,40
Sonstige Bankguthaben	351.412,67
Dividendenforderungen	350.649,66
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.982,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.157.643,49
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	748.400,66
	109.362.768,71
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-133.443,84
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-149.867,96
Zinsverbindlichkeiten	-4.147,77
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-155.269,57
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-749.113,59
Sonstige Passiva	-174.618,75
	-1.366.461,48

Fondsvermögen **107.996.307,23**

Umlaufende Anteile	62.949,515
Anteilwert	1.715,60 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	96.250.064,93
Ordentliches Nettoergebnis	450.273,60
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.025,68
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.508.376,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.781.210,19
Realisierte Gewinne	19.720.097,66
Realisierte Verluste	-5.778.575,71
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	46.455,39
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.973.227,34
Ausschüttung	-386.376,44
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	107.996.307,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Dividenden	2.546.155,44
Bankzinsen	-9.938,90
Sonstige Erträge	127,94
Ertragsausgleich	-45.254,83
Erträge insgesamt	2.491.089,65

Zinsaufwendungen	-9.386,28
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-90,78
Verwaltungsvergütung	-1.721.089,73
Pauschalgebühr	-277.556,44
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.140,05
Veröffentlichungskosten	-800,33
Taxe d'abonnement	-56.044,87
Sonstige Aufwendungen	-25.988,08
Aufwandsausgleich	51.280,51
Aufwendungen insgesamt	-2.040.816,05

Ordentliches Nettoergebnis **450.273,60**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **195.391,86**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,88**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.870,780
Ausgegebene Anteile	5.085,017
Zurückgenommene Anteile	-8.006,282
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	62.949,515

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Bermudas

BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	110.000	0	110.000	11,2000	136.576,28	0,13
							136.576,28	0,13

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	40.000	33.500	80.900	142,2000	1.275.300,98	1,18
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	7.000	12.300	1.700	148,0500	217.194,51	0,20
KYG0370L1086	Altimeter Growth Corporation ²⁾	USD	37.000	0	37.000	10,2200	326.320,33	0,30
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	4.900	0	4.900	153,7500	650.133,76	0,60
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	13,1400	291.333,17	0,27
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	70.000	0	70.000	61,5000	477.240,98	0,44
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	250.000	950.000	4,7000	494.978,16	0,46
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	126.000	0	126.000	22,3500	312.185,44	0,29
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	13.000	6.500	6.500	72,2400	405.212,29	0,38
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	130.000	50.000	80.000	26,0500	231.026,76	0,21
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	28.500	3.800	24.700	28,3200	603.645,15	0,56
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	10.000	3.000	7.000	23,1700	139.963,76	0,13
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	350.000	180.000	170.000	16,0000	301.532,05	0,28
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.000	17.000	36.000	461,4000	1.841.385,27	1,71
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	8,9000	493.315,30	0,46
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	20.000	0	20.000	30,7500	530.721,44	0,49
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	45.000	0	45.000	126,5000	631.055,58	0,58
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	600.000	350.000	250.000	6,5200	180.697,51	0,17
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	100.000	275.000	125.000	15,9600	221.160,46	0,20
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	25.000	19.000	6.000	35,5400	184.017,95	0,17
							9.808.420,85	9,08

China

CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	115.000	65.000	42,0000	302.640,62	0,28
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	500.000	600.000	1.300.000	2,7600	397.756,25	0,37
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	590.000	1.060.000	3,8600	453.584,02	0,42
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	119.981	0	119.981	21,9200	351.231,12	0,33
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	400.000	500.000	900.000	4,3300	432.011,17	0,40
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	45.000	0	45.000	69,6000	418.274,82	0,39
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	60.000	40.000	53,2500	236.126,20	0,22
CNE00000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	549.983	0	549.983	7,4100	549.826,28	0,50
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNY	23.000	0	23.000	106,7500	327.895,67	0,30
							3.463.781,15	3,21

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	35.000	35.000	89,9500	349.006,72	0,32
							349.006,72	0,32

Indien

INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	100.000	60.000	40.000	688,3000	320.107,15	0,30
INE397D20024	Bharti Airtel Ltd. BZR 21.10.21	INR	2.857	0	2.857	153,3000	5.092,51	0,00
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	75.000	0	75.000	417,2000	363.800,41	0,34
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	45.000	45.000	1.029,9000	538.846,65	0,50
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	45.000	1.669,4500	873.461,06	0,81
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	60.000	1.594,9500	1.112.643,26	1,03
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	220.000	0	220.000	300,0000	767.364,23	0,71
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	55.000	2.754,3000	1.761.292,75	1,63
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	230.000	50.000	180.000	700,8500	1.466.746,97	1,36
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	21.500	13.500	6.431,4000	1.009.478,11	0,93
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	200.000	236,1500	549.130,49	0,51
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	15.000	15.000	45.000	1.702,9500	890.988,35	0,83
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	4.000	4.000	7.338,0500	341.270,13	0,32
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	250.000	144,5000	420.015,65	0,39
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	6.000	14.000	72.000	2.519,2500	2.108.926,19	1,95
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	16.000	24.000	3.775,5500	1.053.535,28	0,98
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	45.000	90.000	707,7000	740.541,36	0,69
							14.323.240,55	13,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Indonesien								
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	0	0	2.400.000	3.880,0000	561.558,30	0,52
ID1000122807	PT Astra International TBK	IDR	0	0	1.900.000	5.500,0000	630.185,16	0,58
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	1.500.000	35.000,0000	3.166.001,99	2,93
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	0	7.900.000	3.850,0000	1.834.170,48	1,70
ID1000061302	PT Indocement Tunggul Prakarsa	IDR	1.280.000	0	1.280.000	10.500,0000	810.496,51	0,75
ID1000106800	PT Semen Indonesia [Persero] TBK	IDR	0	0	1.300.000	8.200,0000	642.849,17	0,60
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	8.900.000	3.690,0000	1.980.469,93	1,83
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	1.700.000	0	3.200.000	3.950,0000	762.252,67	0,71
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	1.700.000	0	11.669.231	1.560,0000	1.097.788,60	1,02
							11.485.772,81	10,64
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holdings Berhad	MYR	0	0	500.000	3,1800	327.862,09	0,30
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	4,7800	899.559,81	0,83
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	0	600.000	5,0400	623.556,58	0,58
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd	MYR	0	0	384.700	6,7000	531.485,07	0,49
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	MYR	1.000.000	0	1.000.000	2,6400	544.374,79	0,50
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	200.000	500.000	8,0500	829.965,36	0,77
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	1.200.000	0	1.500.000	4,0700	1.258.866,71	1,17
							5.015.670,41	4,64
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	0	0	832.000	279,7500	1.180.811,51	1,09
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	0	0	2.908.200	109,3500	1.613.356,02	1,49
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	60.000	0	190.000	1.168,1200	1.125.973,62	1,04
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	0	0	1.591.215	150,6900	1.216.467,34	1,13
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	2.800.000	83,8000	1.190.389,82	1,10
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	0	400.000	310.000	267,5500	420.778,76	0,39
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	0	0	2.650.000	118,5600	1.593.937,25	1,48
							8.341.714,32	7,72
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	10,3000	731.994,56	0,68
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	40.000	0	80.000	817,0000	1.105.944,62	1,02
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	750.000	950.000	33,5000	538.505,01	0,50
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	100.000	0	796.271	110,6000	1.490.175,31	1,38
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	0	0	44.712	510,0000	385.847,43	0,36
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	1.376.358	43,7000	1.017.733,77	0,94
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.680,0000	424.382,22	0,39
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	1.300.000	0	1.300.000	44,5000	978.869,28	0,91
PHY806761029	SM Investments Corporation	PHP	0	0	99.375	990,0000	1.664.691,16	1,54
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc.	PHP	0	0	1.500.000	32,7500	831.235,15	0,77
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	135,9000	1.034.792,58	0,96
							10.604.171,09	9,82
Singapur								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	280.000	0	280.000	5,0300	895.473,04	0,83
							895.473,04	0,83
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	10.000	5.500	4.500	170.500,0000	559.685,00	0,52
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	3.600	1.500	153.000,0000	167.413,11	0,16
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	0	0	5.000	124.500,0000	454.094,38	0,42
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	KRW	16.000	5.000	11.000	32.650,0000	261.988,75	0,24
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	0	3.600	800	346.500,0000	202.208,77	0,19
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	KRW	21.000	10.000	11.000	33.150,0000	266.000,83	0,25
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	3.000	1.700	5.300	96.500,0000	373.086,86	0,35
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	35.500	2.500	42.000	55.300,0000	1.694.264,42	1,57
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	19.000	6.500	12.500	81.200,0000	740.410,91	0,69
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	70	380	1.337.500,0000	370.613,96	0,34
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	0	200	600	642.000,0000	280.991,41	0,26
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	1.000	1.100	388.000,0000	311.337,32	0,29
KR7005490008	POSCO	KRW	1.500	0	1.500	330.000,0000	361.087,10	0,33
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.000	800	4.200	177.500,0000	543.819,05	0,50
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7.500	52.000	80.500	74.100,0000	4.351.318,34	4,03
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	4.000	0	4.000	235.000,0000	685.700,75	0,63
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	800	2.435	800	718.000,0000	419.006,92	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KR705550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	30.000	0	30.000	40.400,0000	884.116,28	0,82
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	5.000	11.000	7.000	103.000,0000	525.947,06	0,49
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	3.100	600	2.500	265.000,0000	483.273,13	0,45
							13.936.364,35	12,92
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	100.000	365.476	57,9000	655.508,52	0,61
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	132.000	44.000	252,0000	343.474,21	0,32
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	58.613	1	1.017.715	26,3000	829.130,40	0,77
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	50.000	100.000	113,5000	351.590,21	0,33
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	22.000	120.000	242.000	76,7000	574.978,55	0,53
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	79.840	51.000	28.840	309,5000	276.501,07	0,26
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	65.000	368.995	105,0000	1.200.191,90	1,11
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	66,2000	410.136,95	0,38
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	48.000	32.000	292,5000	289.945,76	0,27
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	250.000	100.000	150.000	104,5000	485.566,22	0,45
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	180.000	220.000	51,3000	349.607,67	0,32
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	124.000	266.000	580,0000	4.779.148,69	4,43
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	230.000	215.000	515.000	68,3000	1.089.604,39	1,01
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	25.000	32.000	309,0000	306.301,67	0,28
							11.941.686,21	11,07
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	180.000	196,0000	899.882,92	0,83
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	200.000	500.000	61,0000	777.960,01	0,72
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	303.600	0	403.600	116,5000	1.199.318,46	1,11
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	300.000	0	1.900.000	22,8000	1.104.958,28	1,02
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.893.167	9,4000	933.444,11	0,86
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	0	0	300.000	53,0000	405.559,48	0,38
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	470.000	0	1.220.000	63,5000	1.976.018,43	1,83
TH0661010015	Home Product Center PCL	THB	0	0	1.500.000	13,6000	520.340,47	0,48
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	250.000	0	933.000	31,5000	749.634,61	0,69
TH4577010002	MK Restaurant Group Plc.	THB	300.000	90.000	210.000	53,5000	286.569,86	0,27
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	90.000	0	90.000	53,5000	122.815,65	0,11
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	500.000	63,2500	806.655,26	0,75
TH0646010R18	Ptt PCL NVDR	THB	0	0	900.000	39,0000	895.291,68	0,83
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	25.000	0	75.000	402,0000	769.032,60	0,71
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	THB	500.000	250.000	250.000	52,2500	333.183,69	0,31
							11.780.665,51	10,90
Börsengehandelte Wertpapiere							102.082.543,29	94,56
Aktien, Anrechte und Genussscheine							102.082.543,29	94,56
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Thailand								
N/A	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 21(2099)	THB	778.633	0	778.633	0,0000	0,00	0,00
N/A	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 21(2099)	THB	389.317	1	389.316	0,0000	0,00	0,00
TH01280542R6	Minor International PCL/Minor International PCL WTS v.21(2024)	THB	21.344	1	21.343	4,0000	2.177,57	0,00
TH02210529R6	Thai NVDR Co. Ltd./BTS Group Holdings PCL WTS v.21(2022)	THB	194.658	0	194.658	1,6800	8.341,40	0,01
TH01280535R0	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.21(2023)	THB	23.553	1	23.552	4,8000	2.883,54	0,00
							13.402,51	0,01
Börsengehandelte Wertpapiere							13.402,51	0,01
Partizipationsscheine							13.402,51	0,01
Wertpapiervermögen							102.095.945,80	94,57
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2021			75	0	75		-44.399,38	-0,04
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2021			230	0	230		70.897,48	0,07
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2021			170	0	170		-64.549,53	-0,06
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2021			270	0	270		-111.816,53	-0,10
							-149.867,96	-0,13
Long-Positionen							-149.867,96	-0,13
Terminkontrakte							-149.867,96	-0,13
Bankguthaben - Kontokorrent							4.655.734,40	4,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.394.494,99	1,25
Fondsvermögen in EUR						107.996.307,23	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4785
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4879
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Indische Rupie	INR	1	86,0087
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.582,4280
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8496
Pakistanische Rupie	PKR	1	197,1119
Philippinischer Peso	PHP	1	59,0988
Singapur Dollar	SGD	1	1,5728
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.370,8604
Taiwan Dollar	TWD	1	32,2819
Thailändischer Baht	THB	1	39,2051
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Bermudas			
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	0	430.000
Cayman Inseln			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	11.680
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	0	250.000
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	100.000	100.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	32.300	32.300
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	77.000	83.000
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	60.000	60.000
US8740801043	TAL Education Group ADR	18.000	18.000
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings Ltd.	0	11.330.000
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	45.000	45.000
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	0	15.000
KYG8875G1029	3SBio Inc.	0	700.000
China			
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	2.100.000	2.100.000
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	0	199.956
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	0	549.963
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	0	922.101
Hongkong			
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	100.000
Indien			
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	0	30.000
INE062A01020	State Bank of India	0	115.000
Indonesien			
ID3000056407	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk BZR 22.09.21	1.818.015	1.818.015
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	0	110.000
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	0	2.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Malaysia			
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	0	700.000
Philippinen			
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	0	14.000.000
Singapur			
SGXN93802555	Singapore Airlines Ltd. BZR 16.06.21	585.200	585.200
Südkorea			
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	4.104
KRA1928201B1	Cosmax Inc. BZR 09.06.21	518	518
KR7139480008	E-Mart Inc.	0	7.500
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	0	32.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	1.800
KR7051910008	LG Chem Ltd.	1.500	1.500
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	0	3.800
KR7204320006	Mando Corporation	0	15.000
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	0	30
KRA0869001A0	Medy-Tox Inc. BZR 15.10.20	0	5
KR7036570000	NCsoft Corporation	650	1.650
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	0	10.000
Taiwan			
TW0009904003	Pou Chen Corporation	0	770.000
Thailand			
TH0465010013	Electricity Generating PCL	0	110.000
Partizipationsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH02210512R2	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v.20(2021)	0	389.317
TH01280537R6	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.20(2023)	0	31.045
Terminkontrakte			
KRW			
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2020		0	20
Korea Stock Price 200 Index Future März 2021		20	20
USD			
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Juni 2021		150	150
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2021		150	150
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future September 2021		110	110
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2020		300	300
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2021		300	300
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2021		300	300
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2021		230	230
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2020		240	240
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2021		240	240
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2021		395	395
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future September 2021		240	240
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2020		575	575
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021		350	350
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2021		600	600
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future September 2021		350	350

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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.

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 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 2021 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.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

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.

Transaktionskosten

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber 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.

Der Fonds hat zum 30. September 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniEM Fernost

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEM Fernost (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 398,09 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 2020 bis 30. September 2021 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEM Fernost

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	11.169.562,59
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Thai NVDR Co. Ltd., Bangkok
BTS Group Holdings PCL, Bangkok

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	326.320,33
--	-----	------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	355.747,78
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	355.747,78
Aktien	EUR	0,00

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	-90,78
---	-----	--------

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
Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	326.320,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	326.320,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	326.320,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	355.747,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-87,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	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			
			0,32 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name		Frankreich, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			355.747,78

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	355.747,78

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.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-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.

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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmaufträge 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Equities Concentrated
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Financial Bonds 2022
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	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