



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **UniEM Global**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Global	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	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Management und Organisation	27

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 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 Global ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen vorwiegend international in Aktien von Unternehmen aus den Schwellen- bzw. Entwicklungsländern angelegt wird. Ebenfalls können unter anderem auch Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikate und Optionsscheine erworben werden. Die Anlagepolitik orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI EM Free Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. 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 Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 80 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 41 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 23 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 14 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen sowie in der IT-Branche mit jeweils 20 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 99 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 22 Prozent, der Südkoreanische Won mit 15 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 12 Prozent und die Indische Rupie mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Global nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,69 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
-6,81	18,90	22,93	82,48

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

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

Cayman Inseln	19,74 %
Südkorea	14,99 %
Taiwan	12,47 %
Indien	10,35 %
China	8,65 %
Brasilien	5,92 %
Russland	4,32 %
Südafrika	3,63 %
Mexiko	2,65 %
Indonesien	2,51 %
Thailand	2,46 %
Griechenland	1,58 %
Philippinen	1,54 %
Bermudas	1,12 %
Schweiz	1,09 %
Ägypten	0,91 %
Großbritannien	0,76 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,71 %
Hongkong	0,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,65 %
Australien	0,59 %
Singapur	0,42 %
Belgien	0,40 %
Jungferninseln (GB)	0,40 %
Saudi-Arabien	0,36 %
Luxemburg	0,24 %
Malaysia	0,20 %
Türkei	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,48 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,34 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,37 %</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	13,82 %
Groß- und Einzelhandel	8,46 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,14 %
Energie	7,73 %
Hardware & Ausrüstung	7,65 %
Media & Entertainment	6,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,67 %
Investitionsgüter	3,95 %
Software & Dienste	3,68 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,28 %
Transportwesen	3,26 %
Verbraucherdienste	3,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,93 %
Versicherungen	2,70 %
Immobilien	2,33 %
Automobile & Komponenten	2,23 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,50 %
Versorgungsbetriebe	1,40 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,18 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,91 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,73 %
Telekommunikationsdienste	0,52 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,48 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,34 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,37 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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	436,26	4.640	25,11	94,02
30.09.2020	392,67	4.499	-11,30	87,28
30.09.2021	538,31	5.224	77,03	103,04

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 480.012.250,31)	535.646.571,48
Bankguthaben	1.835.379,57
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.968.894,80
Dividendenforderungen	1.094.626,68
Forderungen aus Anteilverkäufen	194.622,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.454.065,12
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	858.692,85
	<b>544.052.853,18</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.709.991,36
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-700.572,61
Zinsverbindlichkeiten	-32.848,07
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.562.439,85
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-859.931,83
Sonstige Passiva	-872.465,60
	<b>-5.738.249,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>538.314.603,86</b>
Umlaufende Anteile	5.224.183,166
Anteilwert	103,04 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	392.672.842,19
Ordentliches Nettoergebnis	592.251,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	200.293,58
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	218.067.835,07
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-141.042.466,01
Realisierte Gewinne	116.662.781,82
Realisierte Verluste	-83.215.222,82
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.894.435,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	19.607.042,09
Ausschüttung	-3.125.188,82
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>538.314.603,86</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	10.955.123,19
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	227,79
Bankzinsen	-10.322,17
Erträge aus Wertpapierleihe	33.600,80
Ertragsausgleich	-30.112,54
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>10.948.517,07</b>
Zinsaufwendungen	-128.224,06
Verwaltungsvergütung	-8.401.289,54
Pauschalgebühr	-1.354.884,86
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-628,17
Veröffentlichungskosten	-5.450,20
Taxe d'abonnement	-277.492,32
Sonstige Aufwendungen	-18.115,79
Aufwandsausgleich	-170.181,04
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-10.356.265,98</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>592.251,09</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>1.260.046,62</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,86</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,00</b>

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	4.498.874,162
Ausgegebene Anteile	2.064.224,954
Zurückgenommene Anteile	-1.338.915,950
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.224.183,166</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

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>Ägypten</b>								
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	1.133.333	0	1.133.333	42,6600	2.659.171,13	0,49
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	312.500	0	1.875.000	12,1600	1.254.015,05	0,23
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	3.372.109	5,6000	1.038.622,04	0,19
							<b>4.951.808,22</b>	<b>0,91</b>
<b>Australien</b>								
AU000000ORE0	Orocobre Ltd.	AUD	0	300.000	590.000	8,6900	3.196.645,68	0,59
							<b>3.196.645,68</b>	<b>0,59</b>
<b>Bermudas</b>								
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	820.000	0	820.000	11,2000	1.018.114,09	0,19
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	22.000	14.000	22.000	110,9400	2.106.213,32	0,39
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	0	12.800.000	7.200.000	3,6200	2.889.386,52	0,54
							<b>6.013.713,93</b>	<b>1,12</b>
<b>Brasilien</b>								
BRAZULACNPR4	Azul SA -VZ-	BRL	210.000	590.000	110.000	36,4100	634.390,89	0,12
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	BRL	1.500.000	0	1.500.000	12,7400	3.026.943,12	0,56
BRCCROACNOR2	CCR S.A.	BRL	1.000.000	200.000	800.000	11,7000	1.482.584,39	0,28
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	BRL	1.200.000	250.000	950.000	8,9800	1.351.274,29	0,25
BRIGTAACNOR5	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	BRL	630.000	80.000	550.000	31,5400	2.747.691,38	0,51
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	1.560.000	880.000	1.120.000	28,9300	5.132.276,31	0,95
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	400.000	120.000	1.190.000	37,0700	6.987.360,02	1,30
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	80.000	156.250	54,4700	1.348.096,48	0,25
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	USD	100.000	0	390.000	10,3400	3.479.979,29	0,65
BRRRAIZACNPR6	Raizen S.A. -VZ-	BRL	1.548.606	0	1.548.606	7,1000	1.741.577,72	0,32
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A.	BRL	850.000	110.000	1.040.000	23,7600	3.914.022,78	0,73
							<b>31.846.196,67</b>	<b>5,92</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	562.000	0	1.240.000	142,2000	19.547.258,50	3,63
KYG0370L1086	Altimeter Growth Corporation <sup>2)</sup>	USD	190.000	0	190.000	10,2200	1.675.699,00	0,31
KYG045531061	Arco Platform Ltd.	USD	100.000	10.000	90.000	21,7000	1.685.364,17	0,31
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	23.500	0	38.500	153,7500	5.108.193,82	0,95
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	300.000	0	930.000	36,0500	3.716.659,65	0,69
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	1.700.000	0	1.700.000	13,1400	2.476.331,95	0,46
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	1.200.000	1.740.000	1.960.000	13,7600	2.989.778,95	0,56
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	400.000	0	400.000	61,5000	2.727.091,32	0,51
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.100.000	1.100.000	1.100.000	22,3500	2.725.428,46	0,51
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	100.000	35.000	65.000	72,2400	4.052.122,89	0,75
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	590.000	1.110.000	920.000	26,0500	2.656.807,75	0,49
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	131.000	8.000	123.000	28,3200	3.006.006,21	0,56
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	120.000	246,6000	3.280.491,32	0,61
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	100.000	47.000	53.000	23,1700	1.059.725,58	0,20
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	0	20.000	35.000	51,7200	1.562.133,24	0,29
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	2.800.000	1.500.000	1.300.000	16,0000	2.305.833,31	0,43
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	400.000	140.000	485.000	461,4000	24.807.551,60	4,61
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	3.500.000	0	3.500.000	8,9000	3.453.207,10	0,64
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	170.000	0	170.000	30,7500	4.511.132,21	0,84
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	229.000	0	229.000	126,5000	3.211.371,75	0,60
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	3.700.000	2.800.000	2.450.000	6,5200	1.770.835,64	0,33
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	900.000	250.000	650.000	21,3500	1.538.423,16	0,29
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.800.000	2.500.000	1.100.000	15,9600	1.946.212,00	0,36
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	100.000	60.000	40.000	35,5400	1.226.786,33	0,23
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	5.200.000	3.500.000	3.700.000	7,6500	3.137.817,88	0,58
							<b>106.178.263,79</b>	<b>19,74</b>
<b>China</b>								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	9.500.000	0	13.700.000	2,7600	4.191.738,91	0,78
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	7.600.000	0	7.600.000	5,5800	4.701.239,39	0,87
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	1.500.000	0	1.500.000	19,2400	3.199.343,72	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	2.600.000	0	5.930.000	7,4300	4.884.364,68	0,91
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	4.000.000	0	10.200.000	3,8600	4.364.676,41	0,81
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNY	50.000	0	50.000	260,0000	1.736.134,30	0,32
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	849.976	0	849.976	21,9200	2.488.210,84	0,46
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	CNY	0	305.000	344.928	37,8300	1.742.628,27	0,32
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	461.944	240.000	221.944	82,4800	2.444.736,32	0,45
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	300.000	0	300.000	69,6000	2.788.498,78	0,52
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	620.000	120.000	790.000	53,2500	4.663.492,45	0,87
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	3.199.922	0	3.199.922	7,4100	3.166.631,77	0,59
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	HKD	3.500.000	4.700.000	10.500.000	3,0600	3.561.847,33	0,66
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNY	190.000	0	190.000	106,7500	2.708.703,37	0,50
							<b>46.642.246,54</b>	<b>8,65</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000	0	3.140.000	0,8100	2.543.400,00	0,47
GRS426003000	Motor Oil [Hellas] Corinth Refineries S.A.	EUR	130.000	30.000	100.000	13,2000	1.320.000,00	0,25
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	0	150.000	14,1000	2.115.000,00	0,39
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	450.000	0	1.050.000	2,4200	2.541.000,00	0,47
							<b>8.519.400,00</b>	<b>1,58</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B17BBQ50	Investec Plc.	GBP	500.000	400.000	1.100.000	3,1900	4.083.556,38	0,76
							<b>4.083.556,38</b>	<b>0,76</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	160.000	249.900	89,9500	2.491.907,97	0,46
HK2388011192	Bank of China [Hongkong] Ltd.	HKD	500.000	1.780.000	420.000	23,5000	1.094.162,25	0,20
							<b>3.586.070,22</b>	<b>0,66</b>
<b>Indien</b>								
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	310.000	0	310.000	417,2000	1.503.708,35	0,28
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	305.000	1.594,9500	5.655.936,55	1,05
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	1.190.000	0	1.190.000	300,0000	4.150.742,89	0,77
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	530.000	0	810.000	700,8500	6.600.361,36	1,23
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	15.000	69.000	6.431,4000	5.159.554,79	0,96
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	0	90.000	275.000	1.675,2000	5.356.202,34	0,99
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	100.000	945.000	236,1500	2.594.641,59	0,48
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	70.000	100.000	270.000	1.702,9500	5.345.930,12	0,99
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	300.000	0	1.200.000	189,9000	2.649.499,41	0,49
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	500.000	490,8500	2.853.490,40	0,53
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	129.000	50.000	304.000	2.519,2500	8.904.355,02	1,65
INE628A01036	UPL Ltd	INR	300.000	0	610.000	707,7000	5.019.224,80	0,93
							<b>55.793.647,62</b>	<b>10,35</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	2.200.000	35.000,0000	4.643.469,58	0,86
ID1000061302	PT Indocement Tunggul Prakarsa	IDR	4.300.000	0	4.300.000	10.500,0000	2.722.761,71	0,51
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	6.500.000	0	12.700.000	3.690,0000	2.826.063,83	0,52
							<b>10.192.295,12</b>	<b>1,89</b>
<b>Jungferneinseln (GB)</b>								
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc.	USD	106.790	30.000	482.123	5,1200	2.130.194,82	0,40
							<b>2.130.194,82</b>	<b>0,40</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0974299876	Globant S.A.	USD	0	5.000	5.300	281,0100	1.285.254,57	0,24
							<b>1.285.254,57</b>	<b>0,24</b>
<b>Malaysia</b>								
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	MYR	2.000.000	0	2.000.000	2,6400	1.088.749,59	0,20
							<b>1.088.749,59</b>	<b>0,20</b>
<b>Mexiko</b>								
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V.	MXN	1.550.000	3.000.000	3.550.000	14,3100	2.134.062,32	0,40
MXCFT0B00005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	62.693	2.137.307	30,1800	2.709.725,23	0,50
MX01K0000002	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MXN	0	80.000	229.665	116,3200	1.122.246,66	0,21
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	350.000	120.000	230.000	179,2300	1.731.719,92	0,32
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	0	225.000	465.000	132,5700	2.589.627,64	0,48
MX01NE000001	Nemak S.A.B. de C.V.	MXN	6.138.050	0	6.138.050	5,2500	1.353.719,97	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
MX010R010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	0	1.400.000	700.000	52,9100	1.555.875,76	0,29
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	75.000	275.000	94,5900	1.092.740,48	0,20
							<b>14.289.717,98</b>	<b>2,65</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	6.500.000	10,3000	1.132.848,72	0,21
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	100.000	0	100.000	817,0000	1.382.430,78	0,26
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	1.300.000	0	1.300.000	110,6000	2.432.875,12	0,45
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	4.400.000	0	4.400.000	44,5000	3.313.096,04	0,62
							<b>8.261.250,66</b>	<b>1,54</b>
<b>Russland</b>								
RU0009024277	LUKOIL PJSC <sup>2)</sup>	RUB	85.000	20.000	94.000	6.932,0000	7.728.321,29	1,44
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC	RUB	60.000	0	60.000	6.084,5000	4.329.870,50	0,80
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	5.500	7.500	5.400	21.800,0000	1.396.204,44	0,26
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	9.700	5.100	11.960,0000	723.436,00	0,13
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC <sup>2)</sup>	RUB	0	0	1.340.000	340,8000	5.416.305,42	1,01
							<b>19.594.137,65</b>	<b>3,64</b>
<b>Saudi-Arabien</b>								
SA14K0Q05J16	Leejam Sports Co.	SAR	0	0	80.000	104,6000	1.925.581,61	0,36
							<b>1.925.581,61</b>	<b>0,36</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	300.000	90.000	210.000	23,9900	5.862.795,30	1,09
							<b>5.862.795,30</b>	<b>1,09</b>
<b>Singapur</b>								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1.300.000	600.000	700.000	5,0300	2.238.682,60	0,42
							<b>2.238.682,60</b>	<b>0,42</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	60.000	88.000	82.000	237,7200	1.118.406,36	0,21
ZAE000022331	Discovery Ltd.	ZAR	0	65.000	355.000	136,8800	2.787.971,98	0,52
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	60.000	245.000	135.000	123,2800	954.874,84	0,18
ZAE000081949	Investec Ltd.	ZAR	700.000	150.000	550.000	65,4500	2.065.343,99	0,38
ZAE00000457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	0	223.000	201,2200	2.574.518,77	0,48
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	40.000	55.000	60.476	2.492,6000	8.648.797,00	1,61
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.100.000	600.000	500.000	46,5200	1.334.534,38	0,25
							<b>19.484.447,32</b>	<b>3,63</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	41.500	24.500	32.500	170.500,0000	4.042.169,43	0,75
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	20.000	7.000	153.000,0000	781.261,17	0,15
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	0	0	15.000	124.500,0000	1.362.283,13	0,25
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	KRW	110.000	50.000	60.000	32.650,0000	1.429.029,54	0,27
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	0	15.000	5.000	346.500,0000	1.263.804,83	0,23
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	KRW	90.000	40.000	50.000	33.150,0000	1.209.094,67	0,22
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	16.000	6.000	41.000	96.500,0000	2.886.143,62	0,54
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	175.000	20.000	155.000	55.300,0000	6.252.642,50	1,16
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	96.000	32.000	64.000	81.200,0000	3.790.903,87	0,70
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	40.000	18.000	50.000	19.450,0000	709.408,49	0,13
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	500	3.500	1.337.000,0000	3.413.549,62	0,63
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	3.000	3.000	8.500	388.000,0000	2.405.788,36	0,45
KR7005490008	POSCO	KRW	11.300	0	11.300	330.000,0000	2.720.189,45	0,51
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	30.000	0	30.000	177.500,0000	3.884.421,78	0,72
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	55.000	51.000	365.000	74.100,0000	19.729.580,05	3,67
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	115.500	69.600,0000	5.864.054,43	1,09
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	5.500	0	20.500	235.000,0000	3.514.216,33	0,65
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3.000	10.000	3.000	718.000,0000	1.571.275,97	0,29
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	207.000	0	207.000	40.400,0000	6.100.402,35	1,13
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	8.000	34.000	45.000	103.000,0000	3.381.088,26	0,63
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	16.000	0	16.000	265.000,0000	3.092.948,05	0,57
KR7053580007	WebCash Corporation	KRW	30.000	0	60.000	30.600,0000	1.339.304,86	0,25
							<b>80.743.560,76</b>	<b>14,99</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	TWD	0	0	900.000	67,5000	1.881.859,49	0,35
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.300.000	0	7.300.000	22,9000	5.178.443,65	0,96
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	150.000	190.000	252,0000	1.483.184,08	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	151.165	0	2.624.743	26,3000	2.138.372,92	0,40
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	405.100	230.000	175.100	309,5000	1.678.756,52	0,31
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	900.000	0	1.500.000	105,0000	4.878.894,98	0,91
US4380908057	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	USD	0	175.000	225.000	7,6100	1.477.606,14	0,27
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	250.000	0	1.080.000	66,2000	2.214.739,53	0,41
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	0	102.000	130.000	905,0000	3.644.457,11	0,68
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	112.000	168.000	292,5000	1.522.215,24	0,28
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	1.000.000	230.000	770.000	104,5000	2.492.573,24	0,46
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	450.000	950.000	51,3000	1.509.669,51	0,28
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	959.628	0	1.559.628	580,0000	28.021.406,42	5,21
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	2.300.000	0	3.549.923	68,3000	7.510.702,31	1,40
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	50.000	150.000	309,0000	1.435.789,10	0,27
							<b>67.068.670,24</b>	<b>12,47</b>
<b>Thailand</b>								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	860.000	0	860.000	116,5000	2.555.534,87	0,47
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1.200.000	0	4.200.000	22,8000	2.442.539,36	0,45
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	1.600.000	0	2.800.000	63,5000	4.535.124,26	0,84
TH4577010002	MK Restaurant Group Plc.	THB	800.000	240.000	560.000	53,5000	764.186,29	0,14
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	240.000	0	240.000	53,5000	327.508,41	0,06
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	130.000	0	260.000	402,0000	2.665.979,68	0,50
							<b>13.290.872,87</b>	<b>2,46</b>
<b>Türkei</b>								
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Trading A.S. ADR	USD	150.000	0	150.000	6,8600	887.987,57	0,16
							<b>887.987,57</b>	<b>0,16</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	830	750	1.679,4000	1.086.943,39	0,20
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	0	30.000	48.524	58,1100	2.433.318,64	0,45
							<b>3.520.262,03</b>	<b>0,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>522.676.009,74</b>	<b>97,07</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Belgien</b>								
BE0974338700	Titan Cement International S.A.	EUR	150.000	0	150.000	14,4000	2.160.000,00	0,40
							<b>2.160.000,00</b>	<b>0,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Indonesien</b>								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	35.446.154	1.560,0000	3.334.614,22	0,62
							<b>3.334.614,22</b>	<b>0,62</b>
<b>Russland</b>								
US36829G1076	Gazprom Neft OAO ADR	USD	65.000	0	129.339	32,6000	3.638.636,00	0,68
							<b>3.638.636,00</b>	<b>0,68</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
							<b>6.973.250,22</b>	<b>1,30</b>
							<b>531.809.259,96</b>	<b>98,77</b>
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
CWN564923464	Merrill Lynch International & Co./Emirates NBD PJSC WTS v. 19(2022)	USD	0	0	1.150.186	3,8661	3.837.311,52	0,71
							<b>3.837.311,52</b>	<b>0,71</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Partizipationsscheine</b>								
							<b>3.837.311,52</b>	<b>0,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>535.646.571,48</b>	<b>99,48</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>HKD</b>							
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2021	110	0	110		52.435,54	0,01
	Hang Seng Index Future Oktober 2021	50	0	50		100.880,21	0,02
						<b>153.315,75</b>	<b>0,03</b>
<b>USD</b>							
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2021	550	0	550		207.739,04	0,04
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2021	800	0	800		-598.895,41	-0,11
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2021	650	0	650		470.616,15	0,09
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	700	0	700		-414.394,20	-0,08
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2021	750	0	750		231.187,44	0,04
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	500	0	500		-189.851,57	-0,04
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	650	0	650		-269.187,95	-0,05
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2021	100	0	100		4.271,66	0,00
						<b>-558.514,84</b>	<b>-0,11</b>
						<b>-405.199,09</b>	<b>-0,08</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	0	40	-40		260.700,72	0,05
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2021	0	1.400	-1.400		3.113.393,17	0,58
						<b>3.374.093,89</b>	<b>0,63</b>
						<b>3.374.093,89</b>	<b>0,63</b>
						<b>2.968.894,80</b>	<b>0,55</b>
						<b>1.835.379,57</b>	<b>0,34</b>
						<b>-2.136.241,99</b>	<b>-0,37</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>538.314.603,86</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,1816
Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Brasilianischer Real	BRL	1	6,3133
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
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
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8496
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,8046
Philippinischer Peso	PHP	1	59,0988
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6018
Russischer Rubel	RUB	1	84,3143
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,3457
Singapur Dollar	SGD	1	1,5728
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,4293
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.370,8604
Taiwan Dollar	TWD	1	32,2819
Thailändischer Baht	THB	1	39,2051
Tschechische Krone	CZK	1	25,3370
Türkische Lira	TRY	1	10,2892
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Ägypten</b>			
EGS37091C013	Eastern Tobacco Co.	0	5.905
<b>Argentinien</b>			
US3999091008	Grupo Financiero Galicia S.A. ADR	0	70.000
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	0	200.000
US6976602077	Pampa Energia S.A. GDR	0	60.000
US9842451000	YPF S.A. ADR	0	210.000
<b>Bermudas</b>			
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	0	2.400.000
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	0	2.000.000
<b>Brasilien</b>			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	300.000	1.250.000
BRBTOWACNOR8	Americanas S.A.	124.200	124.200
BRAMERACNOR6	Americanas S.A.	124.200	124.200
BRCOGNACNOR2	Cogna Educacao SA	0	1.780.302
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	0	425.000
BRLAMEACNPR6	Lojas Americanas S.A. -VZ-	850.000	850.000
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A. -VZ-	0	200.000
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	53.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	35.000	108.900
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	0	1.600.000
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	0	5.000.000
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	800.000	2.950.000
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	500.000	500.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	124.300	124.300
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	600.000	600.000
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	300.000	440.000
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	0	16.800
US8740801043	TAL Education Group ADR	205.000	205.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	120.000	270.000
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	174.000	174.000
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	0	58.000
<b>China</b>			
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	1.300.000	6.900.000
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	0	499.924
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	0	5.699.963
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	0	4.500.000
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	0	650.000
<b>Großbritannien</b>			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	50.000	220.000
<b>Hongkong</b>			
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	0	4.400.000
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	815.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	282.000	752.000
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	0	580.000
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	400.000	400.000
<b>Indien</b>			
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	0	115.000
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	270.000	270.000
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	0	160.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	18.000
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	0	350.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Indonesien</b>			
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	0	4.000.000
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	0	3.042.000
ID1000129208	Siloam International Hospitals TBK	0	1.999.950
<b>Japan</b>			
JP3160960005	Appier Group Inc.	28.600	28.600
<b>Jungferninseln (GB)</b>			
VGG456671053	Hollysys Automation Technologies Inc.	50.000	250.000
<b>Luxemburg</b>			
LU0633102719	Samsonite International SA	0	2.100.000
<b>Malaysia</b>			
MYL416200003	British American Tobacco [Malaysia] Berhad	0	470.000
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	0	580.000
<b>Mexiko</b>			
MX01NM010000	Controladora Nemak S.A.B. de C.V.	13.000.000	13.000.000
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico S.A.B. de C.V.	0	390.000
MX01LA040003	Grupo Lala S.A.B. de C.V.	1.000.000	1.000.000
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	1.500.000	1.500.000
<b>Panama</b>			
PAP310761054	Copa Holdings S.A.	0	38.000
<b>Philippinen</b>			
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	0	2.000.000
PHY1244L1009	Cemex Holdings Philippines Inc.	0	13.000.000
PHY5342M1000	LT Group Inc.	0	7.500.000
<b>Polen</b>			
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	0	75.000
PLBRE0000012	mBank S.A.	25.000	25.000
<b>Russland</b>			
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	1.500.000	1.500.000
RU0009033591	Tatneft PJSC	630.000	630.000
<b>Singapur</b>			
SGXN93802555	Singapore Airlines Ltd. BZR 16.06.21	2.717.000	2.717.000
<b>Südafrika</b>			
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	25.000	25.000
ZAE000066304	Firstrand Ltd.	1.200.000	1.900.000
ZAE000042164	MTN Group Ltd.	200.000	900.000
ZAE000282356	Ninety One Ltd.	0	305.000
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	13.000	13.000
<b>Südkorea</b>			
KRA1928201B1	Cosmax Inc. BZR 09.06.21	1.553	1.553
KR7139480008	E-Mart Inc.	0	33.000
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	0	140.000
KR7051910008	LG Chem Ltd.	6.750	6.750
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	0	20.000
KR7204320006	Mando Corporation	0	60.000
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	0	154
KRA0869001A0	Medy-Tox Inc. BZR 15.10.20	0	27
KR7036570000	NCsoft Corporation	3.000	5.800
<b>Taiwan</b>			
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	0	350.000
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	0	197.000
TW0002327004	Yageo Corporation	0	61.000
<b>Thailand</b>			
TH1027010R10	Inorama Ventures Co.Ltd. NVDR	0	1.850.000
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	800.000	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN		Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Tschechische Republik</b>				
CZ0008019106	Komerční Banka AS		0	35.000
CZ0008040318	Moneta Money Bank A.S.		0	600.000
<b>Türkei</b>				
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S.		3.000.000	3.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zypern</b>				
CY0109232112	Cairo Mezz Plc.		0	136.667
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Indien</b>				
IN8752E01019	Power Grid Corporation of India Ltd.		300.000	300.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>HKD</b>				
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2021			220	220
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2021			220	220
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2021			220	220
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2021			220	220
Hang Seng Index Future April 2021			100	100
Hang Seng Index Future August 2021			100	100
Hang Seng Index Future Dezember 2020			50	50
Hang Seng Index Future Februar 2021			100	100
Hang Seng Index Future Januar 2021			100	100
Hang Seng Index Future Juli 2021			100	100
Hang Seng Index Future Juni 2021			100	100
Hang Seng Index Future Mai 2021			100	100
Hang Seng Index Future März 2021			100	100
Hang Seng Index Future November 2020			110	110
Hang Seng Index Future Oktober 2020			0	110
Hang Seng Index Future September 2021			100	100
<b>USD</b>				
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020			40	0
E-Mini S&P 500 Index Future September 2021			40	40
FTSE China A 50 Index Future April 2021			550	550
FTSE China A 50 Index Future August 2021			550	550
FTSE China A 50 Index Future Dezember 2020			600	600
FTSE China A 50 Index Future Februar 2021			1.200	1.200
FTSE China A 50 Index Future Januar 2021			1.200	1.200
FTSE China A 50 Index Future Juli 2021			550	550
FTSE China A 50 Index Future Juni 2021			550	550
FTSE China A 50 Index Future Mai 2021			550	550
FTSE China A 50 Index Future März 2021			900	900
FTSE China A 50 Index Future November 2020			900	900
FTSE China A 50 Index Future Oktober 2020			0	600
FTSE China A 50 Index Future September 2021			550	550
MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2020			865	1.200
MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2021			1.300	1.300
MSCI Chile Net Return USD Index Future März 2021			1.400	1.400
MSCI Chile Net Return USD Index Future September 2021			1.300	1.300
MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2020			530	700
MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2021			650	650
MSCI Colombia Net Return USD Index Future März 2021			850	850
MSCI Colombia Net Return USD Index Future September 2021			650	650
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2020			120	360
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future März 2021			200	200
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2020			500	500
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Juni 2021			1.150	1.150
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2021			1.650	1.650
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future September 2021			850	850
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020			1.250	200
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021			1.350	1.350
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021			1.400	1.400
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future September 2021			1.400	1.400
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2020			1.050	1.250
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2021			950	950

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2021	800	800
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2021	750	750
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	600	800
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2021	1.000	1.000
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2021	1.130	1.130
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future September 2021	1.000	1.000
	MSCI Poland USD Index Future Dezember 2020	600	600
	MSCI Poland USD Index Future Juni 2021	300	300
	MSCI Poland USD Index Future März 2021	1.000	1.000
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	300	300
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future Juni 2021	210	210
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future März 2021	800	800
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	2.000	2.000
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021	1.200	1.200
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2021	1.920	1.920
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future September 2021	1.200	1.200
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2020	0	100
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Juni 2021	100	100
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future März 2021	100	100
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future September 2021	100	100
	S&P 500 Index Future Juni 2021	40	40
	S&P 500 Index Future März 2021	40	40



# 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 Global

## 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 Global (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](http://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 260,20 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 Global

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	173.265.390,37
---	-----	----------------

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

BofA Securities Europe S.A., Paris  
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	10.206.269,89
--	-----	---------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	10.471.139,30
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	10.284.354,37
Aktien	EUR	186.784,93

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	33.600,80
--	-----	-----------

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 ENTGEGENKOMMENEN 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 nicht 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 Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	10.206.269,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.359.769,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.675.698,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	170.801,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	605.838,69	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	9.600.431,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD EUR HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	182.772,67	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	10.101.581,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	186.784,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	33.600,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	36.797,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	32.283,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.514,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,92 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.284.354,37
2. Name	Intertape Polymer Group Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	168.863,23
3. Name	China Feihe Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.921,70

**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	10.471.139,30

**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](http://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](http://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 Fernost	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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)