



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 30. September 2022** **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	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	16
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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

## 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 und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikate und Optionsscheine erworben werden. Die Anlagepolitik orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen 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. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. 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 überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 90 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 79 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 42 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 25 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern.

Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 18 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den Euroländern ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 28 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 20 Prozent, im Finanzwesen mit 19 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten 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 Fondsvermögens nahezu vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 25 Prozent, die Indische Rupie mit 17 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 13 Prozent und der Südkoreanische Won mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Global nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,52 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
-12,55	-18,97	-9,93	22,34

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	19,46 %
Indien	16,05 %
Taiwan	11,98 %
Südkorea	11,16 %
Brasilien	5,63 %
China	5,35 %
Südafrika	3,81 %
Mexiko	2,85 %
Thailand	2,40 %
Indonesien	2,33 %
Hongkong	1,96 %
Australien	1,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,22 %
Singapur	0,86 %
Russland	0,73 %
Luxemburg	0,62 %
Philippinen	0,57 %
Jungfernseln (GB)	0,51 %
Tschechische Republik	0,43 %
Schweiz	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,47 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,73 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,11 %</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	12,90 %
Groß- und Einzelhandel	8,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,72 %
Hardware & Ausrüstung	7,42 %
Media & Entertainment	6,52 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,47 %
Energie	4,17 %
Verbraucherdienste	3,41 %
Software & Dienste	2,87 %
Investitionsgüter	2,78 %
Telekommunikationsdienste	2,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,50 %
Immobilien	1,84 %
Versicherungen	1,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,72 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,69 %
Automobile & Komponenten	1,43 %
Transportwesen	1,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,34 %
Versorgungsbetriebe	1,02 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,47 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,73 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,11 %</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
30.09.2020	392,67	4.499	-11,30	87,28
30.09.2021	538,31	5.224	77,03	103,04
30.09.2022	439,36	5.296	10,76	82,96

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 432.281.686,84)	393.270.695,28
Bankguthaben	47.164.686,32
Sonstige Bankguthaben	1.418.039,40
Zinsforderungen	187.861,19
Dividendenforderungen	1.120.992,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	116.256,41
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.063.307,87
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	27.108.863,86
	<b>482.450.702,67</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.777.287,53
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.384.052,87
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-27.159.339,87
Sonstige Passiva	-767.499,96
	<b>-43.088.180,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>439.362.522,44</b>
Umlaufende Anteile	5.296.236,677
Anteilwert	82,96 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	538.314.603,86
Ordentliches Nettoergebnis	2.762.495,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	291.521,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	161.963.943,71
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-151.201.208,98
Realisierte Gewinne	75.329.900,84
Realisierte Verluste	-85.353.837,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-61.913.556,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-37.084.704,11
Ausschüttung	-3.746.635,83
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>439.362.522,44</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Dividenden	12.502.599,92
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	70.266,94
Bankzinsen	179.488,99
Erträge aus Wertpapierleihe	116.350,91
Sonstige Erträge	25.124,82
Ertragsausgleich	-677.943,65
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>12.215.887,93</b>
Zinsaufwendungen	-27.721,95
Verwaltungsvergütung	-8.168.699,17
Pauschalgebühr	-1.317.386,56
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-550,83
Veröffentlichungskosten	-4.790,71
Taxe d'abonnement	-253.416,71
Sonstige Aufwendungen	-67.248,67
Aufwandsausgleich	386.422,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-9.453.392,04</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>2.762.495,89</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>1.287.250,30</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,89</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	5.224.183,166
Ausgegebene Anteile	1.697.359,986
Zurückgenommene Anteile	-1.625.306,475
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.296.236,677</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

### Aktien, Anrechte und Genusscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Australien

AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	230.000	70.000	160.000	38,5200	4.046.484,14	0,92
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	80.000	0	80.000	31,6600	1.662.924,30	0,38
							<b>5.709.408,44</b>	<b>1,30</b>

##### Brasilien

BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	1.000.000	0	1.000.000	15,5400	2.933.680,69	0,67
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	BRL	2.100.000	2.100.000	1.500.000	13,0500	3.695.418,25	0,84
BRIGTICDAM16	Iguatemi S.A.	BRL	1.588.020	988.020	600.000	20,3600	2.306.167,53	0,52
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	100.000	340.000	880.000	28,0600	4.661.569,54	1,06
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	200.000	890.000	500.000	25,1200	2.371.108,72	0,54
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	250.000	156.250	250.000	61,0900	2.883.181,36	0,66
BRRENTD01OR9	Localiza Rent a Car S.A. BZR 31.10.22	BRL	1.246	0	1.246	10,7400	2.527,06	0,00
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	700.000	0	700.000	29,8000	3.938.003,81	0,90
BRBKBRACNOR4	Zamp S.A.	BRL	2.200.000	700.000	1.500.000	6,9000	1.953.899,30	0,44
							<b>24.745.556,26</b>	<b>5,63</b>

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	230.000	70.000	1.400.000	77,9500	14.193.372,18	3,23
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	500.000	150.000	350.000	114,1000	5.193.918,43	1,18
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	HKD	1.100.000	200.000	900.000	20,5500	2.405.446,88	0,55
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	420.000	0	420.000	182,5000	2.464.931,41	0,56
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	31,1500	2.835.943,19	0,65
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	0	0	1.960.000	4,8300	1.231.245,45	0,28
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	300.000	0	1.400.000	10,8200	1.970.138,38	0,45
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	260.000	0	260.000	198,6000	6.715.742,38	1,53
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	180.000	0	1.100.000	10,2800	1.470.710,64	0,33
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	600.000	0	600.000	60,1000	4.689.938,61	1,07
KYG596691041	Meituan	HKD	330.000	0	450.000	165,6000	9.692.019,56	2,21
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	180.000	0	180.000	118,5000	2.774.165,02	0,63
KYG687071012	PageSeguro Digital Ltd.	USD	305.000	240.000	100.000	13,2300	1.350.689,13	0,31
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	800.000	500.000	1.600.000	19,7000	4.099.469,36	0,93
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	225.000	0	225.000	61,3500	1.795.306,16	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	70.000	55.000	500.000	266,4000	17.323.899,70	3,94
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	120.000	0	120.000	210,8000	3.289.980,23	0,75
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	175.000	229.000	175.000	47,4000	1.078.841,95	0,25
KYG982AW1003	XPeng Inc.	HKD	250.000	100.000	150.000	46,0000	897.409,22	0,20
							<b>85.473.167,88</b>	<b>19,46</b>

##### China

CNE100002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	7.600.000	4,5400	4.487.566,33	1,02
CNE10000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	200.000	700.000	1.000.000	9,8500	1.281.084,17	0,29
CNE100002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	900.000	300.000	600.000	36,5000	2.848.298,82	0,65
CNE10000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNY	77.408	42.454	84.954	198,2500	2.425.107,70	0,55
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	42.970	15.000	27.970	400,8900	1.614.550,72	0,37
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	0	300.000	549.976	18,8200	1.490.381,19	0,34
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	350.000	0	350.000	52,2500	2.378.459,58	0,54
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	550.667	472.611	300.000	47,9100	2.069.576,24	0,47
CNE100003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	220.000	710.000	300.000	39,2000	1.529.497,45	0,35
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNY	150.000	75.000	75.000	110,6200	1.194.617,63	0,27
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	90.000	0	90.000	169,2300	2.193.076,93	0,50
							<b>23.512.216,76</b>	<b>5,35</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	141.100	0	391.000	65,4500	3.328.341,22	0,76
--------------	----------------	-----	---------	---	---------	---------	--------------	------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	3.000.000	0	3.000.000	8,2800	3.230.673,19	0,74
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	7,7800	2.023.722,82	0,46
							<b>8.582.737,23</b>	<b>1,96</b>
<b>Indien</b>								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	80.000	30.000	50.000	4.383,4000	2.750.675,84	0,63
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	600.000	150.000	450.000	799,9000	4.517.586,91	1,03
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	50.000	165.000	190.000	1.421,3500	3.389.322,85	0,77
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	100.000	0	100.000	2.696,4500	3.384.158,36	0,77
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	140.000	0	140.000	2.287,7500	4.019.711,69	0,91
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	600.000	410.000	1.000.000	862,0000	10.818.463,18	2,46
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	215.000	100.000	390.000	1.413,4500	6.918.363,27	1,57
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	1.000.000	945.000	1.000.000	332,2000	4.169.249,96	0,95
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	90.000	180.000	1.847,7000	4.174.094,42	0,95
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	0	0	1.200.000	212,2000	3.195.839,28	0,73
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	250.000	250.000	449,8000	1.411.294,88	0,32
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	109.000	73.000	340.000	2.377,7500	10.146.199,86	2,31
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	400.000	0	400.000	948,6500	4.762.382,87	1,08
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	80.000	0	80.000	3.004,5500	3.016.669,47	0,69
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	150.000	460.000	672,0500	3.879.874,90	0,88
							<b>70.553.887,74</b>	<b>16,05</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	9.800.000	3.000.000	9.000.000	8.550,0000	5.159.966,51	1,17
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	5.000.000	0	5.000.000	4.490,0000	1.505.409,33	0,34
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	4.300.000	5.000.000	12.000.000	4.460,0000	3.588.842,20	0,82
							<b>10.254.218,04</b>	<b>2,33</b>
<b>Jungferneinseln (GB)</b>								
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc.	USD	290.000	472.123	300.000	7,2900	2.232.771,82	0,51
							<b>2.232.771,82</b>	<b>0,51</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	1.600.000	500.000	1.100.000	19,0200	2.721.100,82	0,62
							<b>2.721.100,82</b>	<b>0,62</b>
<b>Mexiko</b>								
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V.	MXN	0	900.000	2.650.000	12,8200	1.725.104,48	0,39
MXCFTE0B0005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	837.307	1.300.000	26,7300	1.764.508,74	0,40
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	380.000	120.000	490.000	126,2200	3.140.550,34	0,71
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	410.000	275.000	600.000	129,3200	3.940.020,21	0,90
MX01OR010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	700.000	33,7800	1.200.712,93	0,27
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	90.000	185.000	83,0500	780.176,51	0,18
							<b>12.551.073,21</b>	<b>2,85</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	1.300.000	111,5000	2.524.456,49	0,57
							<b>2.524.456,49</b>	<b>0,57</b>
<b>Russland</b>								
RU0009062467	Gazprom Neft PJSC	RUB	646.695	0	646.695	155,3854	1.688.910,91	0,38
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	0	0	94.000	567,4877	896.563,84	0,20
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC	RUB	0	17.000	43.000	232,1177	167.754,27	0,04
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	12.000	0	17.400	1.705,9316	498.893,39	0,11
							<b>3.252.122,41</b>	<b>0,73</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	60.000	220.000	50.000	18,9400	1.079.448,31	0,25
							<b>1.079.448,31</b>	<b>0,25</b>
<b>Singapur</b>								
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.500.000	500.000	2.000.000	2,6600	3.785.937,94	0,86
							<b>3.785.937,94</b>	<b>0,86</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Südafrika</b>								
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	128.000	0	210.000	249,6700	2.978.966,27	0,68
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	25.000	0	25.000	1.553,0000	2.205.928,31	0,50
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	150.000	0	150.000	285,4600	2.432.856,26	0,55
ZAE000022331	Discovery Ltd.	ZAR	150.000	155.000	350.000	104,9300	2.086.640,57	0,47
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	83.000	140.000	172,7900	1.374.442,48	0,31
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	40.476	20.000	2.263,2900	2.571.876,62	0,59
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.100.000	300.000	1.300.000	42,0100	3.102.958,47	0,71
							<b>16.753.668,98</b>	<b>3,81</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	0	8.500	24.000	165.500,0000	2.834.566,03	0,65
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	8.000	0	13.000	170.000,0000	1.577.137,70	0,36
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	20.000	5.000	15.000	176.500,0000	1.889.353,87	0,43
KR7035720002	Kakao Corporation	KRW	50.000	0	50.000	57.100,0000	2.037.433,54	0,46
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	50.000	155.000	50.000	43.700,0000	1.559.296,77	0,35
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	10.000	44.000	30.000	71.900,0000	1.539.314,94	0,35
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	58.000	19.000	39.000	72.900,0000	2.028.941,26	0,46
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd.	KRW	5.500	3.500	5.500	633.000,0000	2.484.527,10	0,57
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	1.500	0	10.000	193.500,0000	1.380.887,53	0,31
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	5.500	0	5.500	807.000,0000	3.167.477,68	0,72
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	50.000	25.000	390.000	53.100,0000	14.778.707,96	3,36
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	15.500	100.000	46.900,0000	3.346.957,38	0,76
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.000	0	12.000	546.000,0000	4.675.749,41	1,06
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	77.000	130.000	33.500,0000	3.107.888,99	0,71
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	56.000	56.000	45.000	83.100,0000	2.668.645,44	0,61
							<b>49.076.885,60</b>	<b>11,16</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	470.000	170.000	300.000	180,0000	1.736.546,59	0,40
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.500.000	4.800.000	4.000.000	19,8500	2.553.366,65	0,58
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	0	190.000	253,0000	1.545.848,05	0,35
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.144.827	2.500.000	4.269.570	25,7500	3.535.526,13	0,80
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.000.000	500.000	2.000.000	102,0000	6.560.287,11	1,49
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	50.000	110.000	70.000	551,0000	1.240.344,48	0,28
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	132.000	0	300.000	180,5000	1.741.370,33	0,40
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	695.372	195.000	2.060.000	422,0000	27.955.827,40	6,36
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	1.549.923	2.000.000	67,3000	4.328.503,16	0,99
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	7.500	0	157.500	282,5000	1.430.842,03	0,33
							<b>52.628.461,93</b>	<b>11,98</b>
<b>Thailand</b>								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	0	160.000	700.000	136,5000	2.586.570,95	0,59
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	0	0	4.200.000	29,5000	3.354.015,07	0,76
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	1.500.000	0	1.500.000	65,2500	2.649.509,49	0,60
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	0	1.500.000	1.300.000	56,2500	1.979.518,58	0,45
							<b>10.569.614,09</b>	<b>2,40</b>
<b>Tschechische Republik</b>								
CZ0008019106	Komerční Banka AS	CZK	130.000	56.168	73.832	629,0000	1.890.431,00	0,43
							<b>1.890.431,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	HKD	110.000	0	110.000	375,6000	5.373.530,33	1,22
							<b>5.373.530,33</b>	<b>1,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>393.270.695,28</b>	<b>89,47</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>393.270.695,28</b>	<b>89,47</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>393.270.695,28</b>	<b>89,47</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>HKD</b>							
	Hang Seng TECH Index Future Oktober 2022	200	0	200		-275.725,73	-0,06
						<b>-275.725,73</b>	<b>-0,06</b>
<b>USD</b>							
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2022	800	0	800		-101.190,85	-0,02
	MSCI Saudi Arabia Index USD Future Dezember 2022	1.300	300	1.000		-911.485,45	-0,21
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2022	180	0	180		-95.650,84	-0,02
						<b>-1.108.327,14</b>	<b>-0,25</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-1.384.052,87</b>	<b>-0,31</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-1.384.052,87</b>	<b>-0,31</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>47.164.686,32</b>	<b>10,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>311.193,71</b>	<b>0,11</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>439.362.522,44</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2971
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
China Renminbi Offshore	CNH	1	6,9827
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Indische Rupie	INR	1	79,6786
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.912,8875
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6933
Philippinischer Peso	PHP	1	57,4183
Polnischer Zloty	PLN	1	4,8370
Russischer Rubel	RUB	1	59,4981
Singapur Dollar	SGD	1	1,4052
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6003
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.401,2727
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0962
Thailändischer Baht	THB	1	36,9408
Tschechische Krone	CZK	1	24,5660
Türkische Lira	TRY	1	18,1487
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Ägypten</b>			
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	0	1.133.333
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	0	1.875.000
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	0	3.372.109
<b>Australien</b>			
AU0000193666	Allkem Ltd.	590.000	590.000
AU000000OEO	Allkem Ltd.	0	590.000
<b>Bermudas</b>			
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	750.000	1.570.000
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	0	22.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	1.000.000	8.200.000
<b>Brasilien</b>			
BRAZULACNPR4	Azul SA -VZ-	0	110.000
BRCCROACNOR2	CCR S.A.	0	800.000
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações	800.000	800.000
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.	0	950.000
BRIGTAACNOR5	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	0	550.000
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participações SA	800.000	800.000
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	0	390.000
BRRAIZACNPR6	Raizen S.A. -VZ-	1.200.000	2.748.606
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participações S.A.	500.000	1.540.000
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG0370L1086	Altimeter Growth Corporation	0	190.000
KYG045531061	Arco Platform Ltd.	0	90.000
US0567521085	Baidu Inc. ADR	41.500	80.000
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	0	930.000
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	500.000	2.200.000
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	100.000	500.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	190.000	190.000
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	15.000	80.000
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	0	123.000
KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd.	1.600.000	1.600.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	446.481	446.481
US65481N1000	Niu Technologies ADR	0	53.000
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	700.000	4.200.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	80.000	250.000
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	1.800.000	4.250.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	0	650.000
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	1.000.000	2.100.000
BRXPBRBDR001	XP Inc. ADR	25.858	25.858
US98422D1054	XPeng Inc. ADR	90.000	130.000
KYG8875G1029	3SBio Inc.	0	3.700.000
<b>Chile</b>			
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	77.500	77.500
<b>China</b>			
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	4.000.000	4.000.000
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	650.000	650.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	0	13.700.000
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	1.999.977	1.999.977

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	0	5.930.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	0	10.200.000
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	700.000	700.000
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	0	344.928
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	300.000
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	0	3.199.922
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	0	10.500.000
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	0	190.000
<b>Griechenland</b>			
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	0	3.140.000
GRS426003000	Motor Oil [Hellas] Corinth Refineries S.A.	0	100.000
GRS393503008	Mytilineos S.A.	0	150.000
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	0	1.050.000
<b>Großbritannien</b>			
GB00B17BBQ50	Investec Plc.	0	1.100.000
<b>Hongkong</b>			
HK2388011192	Bank of China [Hongkong] Ltd.	0	420.000
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	30.000	30.000
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	400.000	400.000
<b>Indien</b>			
INE271C01023	DLF Ltd.	0	310.000
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	0	1.190.000
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	0	69.000
<b>Indonesien</b>			
ID1000061302	PT Indocement Tunggal Prakarsa	1.400.000	5.700.000
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	0	35.446.154
<b>Luxemburg</b>			
LU0974299876	Globant S.A.	0	5.300
<b>Malaysia</b>			
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	0	2.000.000
<b>Mexiko</b>			
MX01KO000002	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	0	229.665
MX01NE000001	Nemak S.A.B. de C.V.	0	6.138.050
<b>Philippinen</b>			
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	0	6.500.000
PHY0486V1154	Ayala Corporation	0	100.000
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	0	4.400.000
<b>Russland</b>			
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	0	5.100
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC	0	1.340.000
<b>Saudi-Arabien</b>			
SA14K0Q05J16	Leejam Sports Co.	0	80.000
<b>Singapur</b>			
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	220.000	220.000
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	300.000	1.000.000
<b>Südafrika</b>			
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	0	135.000
ZAE000081949	Investec Ltd.	0	550.000
<b>Südkorea</b>			
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	0	7.000
KR7192820009	Cosmax Inc.	8.000	23.000
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	0	60.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	0	50.000
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	0	41.000
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	40.000	90.000
KR7005490008	POSCO Holdings Inc.	0	11.300
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	12.000	42.000
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	20.500
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	176	16.176
KR7053580007	WebCash Corporation	0	60.000
<b>Taiwan</b>			
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	0	900.000
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	0	175.100
US4380908057	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	0	225.000
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	0	1.080.000
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	0	770.000
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	0	950.000
<b>Thailand</b>			
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	960.000	1.200.000
TH4577010002	MK Restaurant Group Plc.	0	560.000
TH0003010212	Siam Cement PCL	0	260.000
<b>Türkei</b>			
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Trading A.S. ADR	0	150.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	0	750
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	81.476	130.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Belgien</b>			
BE0974338700	Titan Cement International S.A.	0	150.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Russland</b>			
US36829G1076	Gazprom Neft PJSC ADR	0	129.339
<b>Optionsscheine</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)	0	1.150.186
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>HKD</b>			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2022		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2022		240	240
Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2021		110	110
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2022		350	350
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2022		280	280
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2022		415	415
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2022		470	470
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2022		320	320
Hang Seng China Enterprises Index Future März 2022		700	700
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2021		110	110
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2021		0	110
Hang Seng Index Future Dezember 2021		50	50
Hang Seng Index Future Februar 2022		120	120
Hang Seng Index Future Januar 2022		50	50
Hang Seng Index Future März 2022		120	120
Hang Seng Index Future November 2021		50	50
Hang Seng Index Future Oktober 2021		0	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Hang Seng TECH Index Future August 2022	200	200
	Hang Seng TECH Index Future Dezember 2021	750	750
	Hang Seng TECH Index Future Februar 2022	850	850
	Hang Seng TECH Index Future Januar 2022	1.000	1.000
	Hang Seng TECH Index Future Juli 2022	200	200
	Hang Seng TECH Index Future Juni 2022	200	200
	Hang Seng TECH Index Future Mai 2022	300	300
	Hang Seng TECH Index Future März 2022	850	850
	Hang Seng TECH Index Future November 2021	300	300
	Hang Seng TECH Index Future Oktober 2021	300	300
	Hang Seng TECH Index Future September 2022	200	200
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	40	0
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	40	40
	FTSE China A 50 Index Future August 2022	400	400
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2021	550	550
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2022	550	550
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2022	575	575
	FTSE China A 50 Index Future Juni 2022	575	575
	FTSE China A 50 Index Future November 2021	550	550
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2021	0	550
	FTSE China A 50 Index Future September 2022	400	400
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2021	700	1.500
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2022	500	500
	MSCI Chile Net Return USD Index Future März 2022	1.500	1.500
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2021	0	650
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2022	250	250
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future März 2022	650	650
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	700
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2022	700	700
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2021	1.400	0
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2022	750	750
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future März 2022	1.400	1.400
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2021	0	750
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2022	300	300
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2022	750	750
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	500
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2022	500	500
	MSCI Saudi Arabia Index USD Future Juni 2022	1.300	1.300
	MSCI Saudi Arabia Index USD Future März 2022	900	900
	MSCI Saudi Arabia Index USD Future September 2022	1.300	1.300
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	0	650
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2022	275	275
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2021	0	100
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Juni 2022	180	180
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future März 2022	180	180
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future September 2022	180	180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (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 finanz-mathematischen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2022 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 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung 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 Verwaltungsvergütung 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.

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

0,69 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

### **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**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

### **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 Anteilinhaber 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 2022 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 2022;
- 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 2022; 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.

---

*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*

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 Anhangsangaben;
- 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 Anhangsangaben 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 Anhangsangaben, 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 22. Dezember 2022

Andreas Drossel

# 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.

## CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 133,15 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 2021 bis 30. September 2022 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 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

## 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 2021 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 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

### 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:

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 39.538.699,80

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 116.350,91

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

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

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

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



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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	116.350,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	104.043,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	102.265,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.778,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,81 %	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
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

**Verwahrart 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
Verwahrart 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 Sicherheitenanbieter des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenanbieter kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative 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)