



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniEM Fernost

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Fernost	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

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 370 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indizebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEM Fernost ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen investiert. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in den Staaten Asiens wie beispielsweise Indien, Malaysia, Pakistan, Philippinen, Sri Lanka, Taiwan, Thailand oder China oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in den asiatischen Ländern aus. Zertifikate auf Aktien von Unternehmen der asiatischen Staaten können ebenfalls erworben werden. Investments in Japan sind dabei für den Fonds nicht vorgesehen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI EM ASIA SELECTED COUNTRIES SPECIAL WEIGHT INDEX), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarktanschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Fernost investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 85 Prozent des Aktienvermögens. Diese setzten sich ausschließlich aus der Region Emerging Markets Asien/Pazifik zusammen. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 14 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (29 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 23 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 22 Prozent und in der IT-Branche mit 18 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 101 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Südkoreanische Won zuletzt mit 16 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 14 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 13 Prozent, die Indische Rupie mit 12 Prozent und die Indonesische Rupiah sowie die Pakistanische Rupie mit jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 5,79 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
15,49	-12,77	-9,67	36,23

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

UniEM Fernost

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	14,75 %
Taiwan	12,86 %
Indien	11,60 %
Cayman Inseln	10,32 %
Indonesien	9,76 %
Pakistan	9,68 %
Philippinen	9,45 %
Thailand	9,15 %
Malaysia	5,41 %
China	4,97 %
Hongkong	1,18 %
Bermudas	0,48 %
Wertpapiervermögen	99,61 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	0,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,49 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	18,37 %
Hardware & Ausrüstung	9,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,42 %
Energie	5,31 %
Investitionsgüter	5,25 %
Media & Entertainment	5,24 %
Groß- und Einzelhandel	5,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,32 %
Automobile & Komponenten	4,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,74 %
Telekommunikationsdienste	2,64 %
Transportwesen	2,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,53 %
Versicherungen	2,51 %
Versorgungsbetriebe	2,15 %
Immobilien	2,09 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,06 %
Verbraucherdienste	2,00 %
Software & Dienste	1,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,89 %
Wertpapiervermögen	99,61 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	0,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,49 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEM Fernost

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	120,44	75	-2,92	1.611,24
30.09.2019	124,22	74	-1,19	1.680,58
30.09.2020	96,25	66	-12,44	1.461,20

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.824.667,21)	95.828.977,58
Bankguthaben	864.412,22
Sonstige Bankguthaben	27.428,80
Dividendenforderungen	146.906,45
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	374.597,24
	97.242.322,29
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-37.309,26
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-19.040,79
Zinsverbindlichkeiten	-7.957,38
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-397.456,46
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-374.599,44
Sonstige Passiva	-155.894,03
	-992.257,36
Fondsvermögen	96.250.064,93
Umlaufende Anteile	65.870,780
Anteilwert	1.461,20 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	124.215.236,44
Ordentlicher Nettoertrag	381.660,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-9.705,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.146.181,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-19.587.112,74
Realisierte Gewinne	5.841.752,11
Realisierte Verluste	-4.836.343,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-8.473.635,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.000.325,95
Ausschüttung	-427.642,85
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	96.250.064,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Dividenden	2.470.902,92
Bankzinsen	2.396,07
Ertragsausgleich	-146.160,48
Erträge insgesamt	2.327.138,51
Zinsaufwendungen	-30.742,70
Verwaltungsvergütung	-1.711.813,27
Pauschalgebühr	-276.065,53
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.624,83
Veröffentlichungskosten	-5.942,91
Taxe d'abonnement	-51.903,00
Sonstige Aufwendungen	-22.251,30
Aufwandsausgleich	155.865,57
Aufwendungen insgesamt	-1.945.477,97
Ordentlicher Nettoertrag	381.660,54
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	110.687,39
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,88

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	73.912,000
Ausgegebene Anteile	4.377,280
Zurückgenommene Anteile	-12.418,500
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	65.870,780

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	400.000	670.000	430.000	9,7200	459.974,03	0,48
							459.974,03	0,48
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	0	18.320	11.680	651,0000	223.930,07	0,23
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	74.400	0	74.400	275,6000	2.256.580,02	2,34
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	2.000	13.000	7.000	293,9800	1.755.104,48	1,82
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	14,2000	390.685,18	0,41
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.200.000	4,7300	624.656,09	0,65
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	0	0	6.000	149,5000	765.031,98	0,79
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	10.000	45.000	511,5000	2.533.125,70	2,63
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings Ltd.	HKD	0	0	11.330.000	0,0100	12.468,91	0,01
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	15.000	0	15.000	188,6000	311.337,57	0,32
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	300.000	0	300.000	12,2800	405.432,17	0,42
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	0	0	700.000	8,7200	671.758,41	0,70
							9.950.110,58	10,32
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	180.000	53,3000	1.055.840,47	1,10
CNE10000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	0	199.956	31,7000	793.774,29	0,82
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	1.400.000	2,4000	369.775,27	0,38
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	549.963	4,9900	343.666,61	0,36
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	HKD	922.101	0	922.101	3,3100	335.896,19	0,35
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	1.900.000	250.000	1.650.000	3,1100	564.732,68	0,59
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	0	0	1.000.000	4,0200	442.409,70	0,46
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	0	100.000	79,5000	874.914,71	0,91
							4.781.009,92	4,97
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	70.000	0	70.000	75,9000	584.707,15	0,61
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	0	100.000	49,4500	544.207,95	0,57
							1.128.915,10	1,18
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	30.000	0	30.000	2.148,0500	744.978,10	0,77
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	0	90.000	724,9500	754.272,77	0,78
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	45.000	744,2000	387.150,70	0,40
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	60.000	1.078,6000	748.151,47	0,78
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	55.000	1.740,0500	1.106.374,82	1,15
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	15.000	35.000	3.634,7000	1.470.667,46	1,53
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	200.000	171,7000	396.988,71	0,41
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	0	45.000	901,6000	469.033,96	0,49
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	7.000	5.000	8.000	6.743,4500	623.663,02	0,65
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	250.000	69,2500	200.141,73	0,21
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	10.000	20.000	80.000	2.234,3500	2.066.422,20	2,15
INE062A01020	State Bank of India	INR	0	0	115.000	185,4000	246.482,13	0,26
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	40.000	2.492,3000	1.152.492,68	1,20
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	0	135.000	502,9000	784.861,94	0,82
							11.151.681,69	11,60
Indonesien								
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	0	0	2.400.000	3.610,0000	497.933,90	0,52
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	0	0	1.900.000	4.460,0000	487.014,29	0,51
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	1.500.000	27.100,0000	2.336.220,32	2,43
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	1.600.000	7.900.000	3.040,0000	1.380.237,82	1,43
ID1000068604	PT Gudang Garam Tbk	IDR	0	0	110.000	40.050,0000	253.191,11	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	0	0	2.200.000	7.150,0000	904.028,18	0,94
ID1000106800	PT Semen Indonesia [Persero] TBK	IDR	700.000	0	1.300.000	9.175,0000	685.492,45	0,71
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	IDR	0	0	8.900.000	2.560,0000	1.309.432,81	1,36
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	1.200.000	0	1.500.000	8.100,0000	698.279,88	0,73
							8.551.830,76	8,89
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holdings Berhad	MYR	0	0	500.000	3,0000	308.046,17	0,32
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	0	0	912.658	3,0800	577.275,77	0,60
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	0	600.000	3,1800	391.834,72	0,41
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd	MYR	0	0	384.700	5,2000	410.818,58	0,43
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	7,2200	1.037.910,21	1,08
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	0	0	300.000	15,7000	967.264,96	1,00
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	700.000	10,5000	1.509.426,21	1,57
							5.202.576,62	5,41
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	220.000	0	832.000	301,0300	1.289.132,73	1,34
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	530.000	0	2.908.200	130,7400	1.957.029,08	2,03
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	30.000	0	130.000	1.280,1400	856.574,91	0,89
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	450.000	0	1.591.215	173,8200	1.423.616,91	1,48
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	2.800.000	103,6000	1.493.077,38	1,55
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	170.000	0	710.000	201,4700	736.263,49	0,76
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	800.000	0	2.650.000	115,1100	1.570.086,05	1,63
							9.325.780,55	9,68
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	4.200.000	7,0000	517.322,38	0,54
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	40.000	689,0000	484.945,74	0,50
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	500.000	1.700.000	29,7000	888.422,01	0,92
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	500.000	696.271	86,2500	1.056.699,13	1,10
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	0	0	44.712	386,4000	304.001,10	0,32
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	PHP	0	0	14.000.000	3,4900	859.740,53	0,89
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	158.342	0	1.376.358	38,2000	925.142,67	0,96
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.339,0000	683.270,25	0,71
PHY806761029	SM Investments Corporation	PHP	0	0	99.375	880,0000	1.538.770,15	1,60
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc.	PHP	0	0	1.500.000	29,4000	775.983,57	0,81
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	0	450.000	134,0000	1.061.038,76	1,10
							9.095.336,29	9,45
Südkorea								
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	KRW	0	0	4.104	142.300,0000	425.964,53	0,44
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	900	5.100	177.500,0000	660.282,39	0,69
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	5.000	0	5.000	116.000,0000	423.047,54	0,44
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	7.500	2.500	7.500	141.500,0000	774.067,59	0,80
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	KRW	40.000	8.000	32.000	12.350,0000	288.255,84	0,30
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	4.400	0	4.400	149.500,0000	479.794,26	0,50
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	700	1.800	178.500,0000	234.353,75	0,24
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	4.000	84.400,0000	246.242,85	0,26
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	0	9.000	37.550,0000	246.498,13	0,26
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	150	450	1.448.000,0000	475.272,03	0,49
KR7051901007	Lg Household & Healthcare Ltd. -VZ-	KRW	0	0	800	708.000,0000	413.127,81	0,43
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	KRW	3.800	0	3.800	196.500,0000	544.637,24	0,57
KR7204320006	Mando Corporation	KRW	20.000	25.000	15.000	35.650,0000	390.042,54	0,41
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	31	1.031	30	211.000,0000	4.617,05	0,00
KRA0869001A0	Medy-Tox Inc. BZR 15.10.20	KRW	5	0	5	29.100,0000	106,13	0,00
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	2.100	0	2.100	296.500,0000	454.156,12	0,47
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	0	0	1.000	806.000,0000	587.890,21	0,61
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	7.000	4.000	3.000	139.000,0000	304.156,60	0,32
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	125.000	58.200,0000	5.306.329,09	5,51
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	10.000	50.500,0000	368.343,12	0,38
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	500	2.565	2.435	433.500,0000	769.926,47	0,80
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	13.000	0	13.000	84.000,0000	796.496,41	0,83
							14.193.607,70	14,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	15.476	0	465.476	38,6000	529.143,16	0,55
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	240.000	64.000	176.000	189,0000	979.632,23	1,02
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	70.792	600.000	959.103	25,6000	723.092,41	0,75
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	TWD	0	0	150.000	78,6000	347.218,13	0,36
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	160.000	340.000	41,9000	419.547,88	0,44
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	433.995	77,4000	989.268,72	1,03
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	200.000	0	200.000	66,5000	391.687,97	0,41
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	40.000	80.000	233,0000	548.952,16	0,57
TW0009904003	Pou Chen Corporation	TWD	0	0	770.000	26,1500	592.994,97	0,62
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	400.000	42,7500	503.598,82	0,52
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	150.000	390.000	433,0000	4.973.259,20	5,17
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	500.000	62,5000	920.319,48	0,96
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	57.000	0	57.000	263,0000	441.488,30	0,46
							12.360.203,43	12,86
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	0	0	180.000	171,0000	828.553,05	0,86
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	0	0	700.000	56,5000	1.064.628,75	1,11
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	0	0	100.000	96,0000	258.418,10	0,27
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	0	1.600.000	19,4000	835.551,87	0,87
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	393.167	0	3.893.167	9,5000	995.584,99	1,03
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	0	0	300.000	42,5000	343.211,54	0,36
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	0	150.000	750.000	60,2500	1.216.382,09	1,26
TH0465010013	Electricity Generating PCL	THB	0	40.000	110.000	187,0000	553.714,63	0,58
TH0661010015	Home Product Center PCL	THB	0	0	1.500.000	14,4000	581.440,73	0,60
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	350.000	683.000	20,0000	367.707,43	0,38
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	500.000	39,2500	528.276,59	0,55
TH0646010R18	Ptt PCL NVDR	THB	0	300.000	900.000	32,0000	775.254,31	0,81
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	50.000	322,0000	433.388,70	0,45
							8.782.112,78	9,13
Börsengehandelte Wertpapiere							94.983.139,45	98,72
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	9.969.231	0	9.969.231	1.455,0000	833.638,76	0,87
							833.638,76	0,87
Nicht notierte Wertpapiere							833.638,76	0,87
Aktien, Anrechte und Genusscheine							95.816.778,21	99,59
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Thailand								
TH02210512R2	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v. 20(2021)	THB	389.317	0	389.317	0,5700	5.973,51	0,01
TH01280537R6	Thai NVDR Co. Ltd./Minor International PCL WTS v.20(2023)	THB	31.045	0	31.045	7,4500	6.225,86	0,01
							12.199,37	0,02
Börsengehandelte Wertpapiere							12.199,37	0,02
Partizipationsscheine							12.199,37	0,02
Wertpapiervermögen							95.828.977,58	99,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
KRW							
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2020	20	0	20		-19.040,79	-0,02
						-19.040,79	-0,02
Long-Positionen							
Terminkontrakte							
Bankguthaben - Kontokorrent							
						864.412,22	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-424.284,08	-0,49
Fondsvermögen in EUR						96.250.064,93	100,00

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 2020 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9854
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Indische Rupie	INR	1	86,5012
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.399,9000
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8694
Pakistanische Rupie	PKR	1	194,2833
Philippinischer Peso	PHP	1	56,8311
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.371,0043
Taiwan Dollar	TWD	1	33,9556
Thailändischer Baht	THB	1	37,1491
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	2.228.767
Cayman Inseln			
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	300.000	300.000
KYG8245V1023	Smooere International Holdings Ltd.	12.000	12.000
KYG960071028	WH Group Ltd.	0	800.000
China			
CNE100002H1	China Construction Bank Corporation	0	1.000.000
CNE100002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	0	285.000
Hongkong			
HK0000049939	China Unicom [Hong Kong] Ltd.	0	500.000
HK0883013259	CNOOC Ltd.	0	700.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	94.000	694.000
Indien			
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	0	180.000
INE009A01021	Infosys Ltd.	0	120.000
Indonesien			
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	0	3.000.000
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia	0	1.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Südkorea			
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	20.000
KR7051910008	LG Chem Ltd.	0	2.000
KR7051911006	LG Chem Ltd.	0	3.700
KR7005490008	POSCO	0	6.000
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	0	45.000
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	0	10.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	4.500
KR7010950004	S-Oil Corporation	10.500	10.500
Thailand			
TH0481010R10	Central Pattana PCL NVDR	0	200.000
TH0016010017	Kasikornbank PCL	0	150.000
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL NVDR	0	2.300.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
INE002A20018	Reliance Industries Ltd. BZR 03.06.20	6.667	6.667
Partizipationsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH022105T9R7	BTS Group Holdings PCL/BTS Group Holdings PCL WTS v.18(2019)	0	388.890
Terminkontrakte			
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019	0	20
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2020	20	20
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2020	20	20
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2020	20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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

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

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEM Fernost

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEM Fernost (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 484,14 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEM Fernost

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.169.816,01
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Medy-Tox Inc., Seoul

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

Davon:

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

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

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

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

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

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

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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 (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de