



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Halbjahresbericht** **zum 30. September 2025** **UniAsia**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

## Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

## **Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust**

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
15,11	12,34	34,49	85,11

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>

Japan	23,28 %
Cayman-Inseln	19,44 %
Taiwan	15,65 %
Indien	12,68 %
Südkorea	11,79 %
China	7,25 %
Hongkong	3,53 %
Singapur	2,13 %
Indonesien	0,73 %
Mauritius	0,49 %
Philippinen	0,36 %
Thailand	0,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,17 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,68 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,05 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 262.229.217,27)	315.204.340,40
Bankguthaben	6.624.652,68
Sonstige Bankguthaben	79.058,33
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	80.732,72
Zinsforderungen	14.340,89
Dividendenforderungen	648.548,22
Forderungen aus Anteilverkäufen	71.232,26
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.541.506,83
	<b>325.264.412,33</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-178.714,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.135.150,58
Sonstige Passiva	-417.717,31
	<b>-2.731.582,05</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>322.532.830,28</b>
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	3.226.702,644
Anteilwert	99,96 EUR

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14,37 %
Banken	12,44 %
Investitionsgüter	10,93 %
Hardware & Ausrüstung	10,06 %
Groß- und Einzelhandel	8,53 %
Media & Entertainment	8,24 %
Automobile & Komponenten	3,58 %
Versicherungen	3,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,89 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,63 %
Software & Dienste	2,48 %
Verbraucherdienste	2,33 %
Transportwesen	2,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,07 %
Telekommunikationsdienste	1,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,06 %
Energie	1,01 %
Real Estate Management & Development	0,72 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,42 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,38 %
Versorgungsbetriebe	0,00 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,68 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,05 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Cayman-Inseln

KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	33.465	753,0000	703.947,69	0,22
KYG014681032	Akeso Inc.	HKD	40.000	141,2000	617.875,51	0,19
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	680.000	177,0000	13.167.049,56	4,08
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	90.000	93,5000	920.577,62	0,29
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR	USD	100.000	12,9700	1.103.923,74	0,34
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	USD	300.000	6,0200	1.537.152,10	0,48
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd.	HKD	150.000	36,0600	591.729,57	0,18
KYG4602S1057	Horizon Robotics Inc.	HKD	1.000.000	9,5800	1.048.025,38	0,32
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc.	HKD	50.000	96,4000	527.294,61	0,16
KYG5074A1004	JD Health International Inc.	HKD	170.000	66,5000	1.236.735,59	0,38
US4824971042	KE Holdings Inc. ADR	USD	60.000	19,0000	970.295,34	0,30
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	150.000	236,8000	3.885.789,30	1,20
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	20.000	266,8000	583.743,57	0,18
KYG7611S1075	ROBOSENSE TECHNOLOGY CO. Ltd.	HKD	200.000	42,2600	924.625,31	0,29
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	22.000	178,7300	3.346.718,87	1,04
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	650.000	29,9600	2.130.401,49	0,66
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	125.000	90,4500	1.236.872,33	0,38
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	235.000	663,0000	17.044.634,07	5,28
KYG875771134	Tencent Music Entertainment Group	HKD	100.000	92,2500	1.009.189,37	0,31
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	40.000	596,0000	2.608.029,76	0,81
US90138A1034	VNET Group Inc. ADR	USD	150.000	10,3300	1.318.835,65	0,41
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	950.000	54,0000	5.612.077,45	1,74
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	1.000.000	5,8400	638.879,77	0,20
					<b>62.764.403,65</b>	<b>19,44</b>

##### China

CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.	CNY	20.000	298,9900	715.047,59	0,22
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	1.000.000	7,0700	845.410,63	0,26
CNE100005LL8	CALB Group Co. Ltd.	HKD	300.000	35,4600	1.163.767,64	0,36
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	3.600.000	7,4800	2.945.848,38	0,91
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	390.000	46,7600	1.995.011,49	0,62
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	HKD	50.000	571,5000	3.126.025,60	0,97
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	48.820	402,0000	2.346.778,59	0,73
CNE100005576	Eastroc Beverage (Group) Co. Ltd.	CNY	25.000	303,8000	908.188,65	0,28
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	150.000	43,1400	707.909,42	0,22
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNY	40.000	452,3600	2.163.677,24	0,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	370.000	53,0500	2.147.303,36	0,67
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd	CNY	89.200	109,0200	1.162.838,28	0,36
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNY	120.000	66,5800	955.373,80	0,30
CNE100003F19	Wuxi Apptec Co. Ltd.	HKD	170.000	118,7000	2.207.526,53	0,68
					<b>23.390.707,20</b>	<b>7,25</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	630.000	74,6500	5.144.896,62	1,60
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	400.000	42,8800	1.876.381,14	0,58
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	90.000	442,0000	4.351.821,46	1,35
					<b>11.373.099,22</b>	<b>3,53</b>

##### Indien

INE371P01015	Amber Enterprises India Ltd.	INR	12.000	8.089,0000	930.554,49	0,29
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	200.000	1.878,4000	3.601.503,18	1,12
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	55.774	1.503,3000	803.791,07	0,25
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	200.000	713,0000	1.367.052,69	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
INE066A01021	Eicher Motors Ltd.	INR	30.000	7.005,5000	2.014.772,99	0,62
INE758T01015	Eternal Ltd.	INR	800.000	325,5000	2.496.357,08	0,77
INE127D01025	Hdfc Asset Management Co. Ltd.	INR	33.465	5.532,5000	1.774.916,72	0,55
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	446.192	951,0000	4.067.878,98	1,26
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	278.869	1.348,0000	3.603.759,99	1,12
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	170.000	1.441,8000	2.349.739,24	0,73
INE646L01027	Interglobe Aviation Limited	INR	60.000	5.594,5000	3.217.942,33	1,00
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	334.643	401,5500	1.288.211,30	0,40
INE138Y01010	KFin Technologies Ltd.	INR	100.000	1.051,7000	1.008.225,32	0,31
INE237A01028	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	40.000	1.992,7000	764.130,68	0,24
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	55.774	3.659,0000	1.956.410,25	0,61
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	60.000	3.427,0000	1.971.201,78	0,61
INE196A01026	Marico Ltd.	INR	111.548	697,4000	745.777,81	0,23
INE982J01020	One 97 Communications Ltd.	INR	75.000	1.123,8000	808.008,67	0,25
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	250.000	1.364,0000	3.269.039,04	1,01
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	33.465	1.594,3000	511.477,58	0,16
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	27.887	2.888,4000	772.191,22	0,24
INE481G01011	UltraTech Cement Ltd.	INR	13.386	12.222,0000	1.568.407,20	0,49
					<b>40.891.349,61</b>	<b>12,68</b>

## Indonesien

ID1000142904	Bank Brisyariah Tbk, PT	IDR	6.000.000	2.590,0000	793.917,02	0,25
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	4.000.000	7.625,0000	1.558.202,65	0,48
					<b>2.352.119,67</b>	<b>0,73</b>

## Japan

JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	23.139	14.650,0000	1.953.839,97	0,61
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	52.252	2.401,5000	723.256,40	0,22
JP3118000003	ASICS Corporation	JPY	75.741	3.872,0000	1.690.336,47	0,52
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	JPY	60.000	4.023,0000	1.391.259,24	0,43
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	34.784	4.243,0000	850.666,51	0,26
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	15.983	6.448,0000	594.005,01	0,18
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	51.763	4.743,0000	1.415.074,62	0,44
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	45.550	3.315,0000	870.319,46	0,27
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	5.814	46.510,0000	1.558.576,58	0,48
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	8.102	45.040,0000	2.103.281,49	0,65
JP3811000003	Fujikura Ltd.	JPY	22.208	14.455,0000	1.850.266,66	0,57
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	72.020	3.484,0000	1.446.232,25	0,45
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	146.070	3.930,0000	3.308.722,60	1,03
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	14.078	20.475,0000	1.661.390,22	0,52
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	31.308	8.426,0000	1.520.489,97	0,47
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	42.124	4.862,0000	1.180.460,17	0,37
JP3214350005	Kadokawa Corporation	JPY	49.332	3.607,0000	1.025.608,58	0,32
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	22.395	6.451,0000	832.692,95	0,26
JP3244800003	Kewpie Corporation	JPY	36.414	4.039,0000	847.713,34	0,26
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	3.685	55.180,0000	1.171.995,56	0,36
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	29.724	5.160,0000	884.023,34	0,27
JP3299600001	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	71.558	1.815,0000	748.585,83	0,23
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	82.709	3.698,0000	1.762.895,04	0,55
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	JPY	53.474	3.803,0000	1.172.129,98	0,36
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	105.706	3.879,0000	2.363.339,96	0,73
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	32.182	12.805,0000	2.375.195,67	0,74
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Coporation	JPY	31.008	5.247,0000	937.759,77	0,29
JP3670800006	Nissan Chemical Corporation	JPY	36.924	5.370,0000	1.142.851,51	0,35
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	32.144	5.673,0000	1.051.040,57	0,33
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	56.108	3.882,0000	1.255.414,38	0,39
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	285.275	975,0000	1.603.153,50	0,50
JP3801600002	Pigeon Corporation	JPY	129.481	1.774,5000	1.324.307,47	0,41
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	29.600	7.963,0000	1.358.548,68	0,42
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	62.408	1.706,0000	613.657,53	0,19
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	325.706	1.510,5000	2.835.654,19	0,88
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	67.962	2.945,0000	1.153.607,92	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	JPY	46.373	6.951,0000	1.857.886,85	0,58
JP3344400001	Sanwa Holdings Corporation	JPY	39.042	4.236,0000	953.223,60	0,30
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	54.161	4.853,0000	1.514.968,99	0,47
JP3375400003	Sinfonia Technology Co. Ltd.	JPY	19.558	9.120,0000	1.028.077,98	0,32
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	JPY	151.261	164,0000	142.980,76	0,04
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	151.261	4.259,0000	3.713.140,53	1,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	154.098	4.176,0000	3.709.063,52	1,15
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	73.198	2.443,0000	1.030.693,32	0,32
JP3560200002	Toei Animation Co. Ltd.	JPY	50.000	3.050,0000	878.975,20	0,27
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	87.985	6.269,0000	3.179.169,53	0,99
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	4.780	26.360,0000	726.239,86	0,23
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	201.922	2.849,5000	3.316.340,23	1,03
JP3305990008	Yokohama Financial Group Inc.	JPY	190.469	1.137,0000	1.248.221,17	0,39
JP3960000002	Yonex Co. Ltd.	JPY	54.526	3.790,0000	1.191.103,85	0,37
					<b>75.068.438,78</b>	<b>23,28</b>
<b>Mauritius</b>						
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	USD	20.000	93,6000	1.593.327,09	0,49
					<b>1.593.327,09</b>	<b>0,49</b>
<b>Philippinen</b>						
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	600.000	132,9000	1.166.345,36	0,36
					<b>1.166.345,36</b>	<b>0,36</b>
<b>Singapur</b>						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	110.000	51,1500	3.715.578,15	1,15
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	150.000	16,4400	1.628.475,20	0,50
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	700.000	3,3700	1.557.815,49	0,48
					<b>6.901.868,84</b>	<b>2,13</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7034020008	Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	10.000	62.700,0000	380.426,61	0,12
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co.Ltd.	KRW	5.000	1.107.000,0000	3.358.311,44	1,04
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	6.000	582.000,0000	2.118.739,58	0,66
KR7329180004	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	3.000	515.000,0000	937.414,85	0,29
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	10.000	215.000,0000	1.304.493,15	0,40
KR7064350002	Hyundai Rotem Co.	KRW	10.000	219.000,0000	1.328.762,79	0,41
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	40.000	115.500,0000	2.803.143,43	0,87
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	20.000	100.700,0000	1.221.976,38	0,38
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	3.000	997.000,0000	1.814.762,34	0,56
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	15.000	193.500,0000	1.761.065,76	0,55
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	175.000	83.900,0000	8.908.474,76	2,76
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	110.000	66.400,0000	4.431.636,28	1,37
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	40.000	70.800,0000	1.718.290,52	0,53
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	22.000	347.500,0000	4.638.534,96	1,44
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	40.000	54.300,0000	1.317.841,46	0,41
					<b>38.043.874,31</b>	<b>11,79</b>
<b>Taiwan</b>						
TW0002345006	Accton Technology Corporation	TWD	50.000	1.045,0000	1.459.623,60	0,45
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	167.322	164,0000	766.569,40	0,24
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	270.000	133,5000	1.006.930,77	0,31
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.100.000	42,9000	1.318.270,58	0,41
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	100.000	854,0000	2.385.681,44	0,74
TW0008069006	E Ink Holdings Inc.	TWD	300.000	240,5000	2.015.537,66	0,62
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.030.045	33,3500	2.822.926,03	0,88
TW0001476000	ECLAT TEXTILE COMPANY	TWD	55.774	438,5000	683.212,76	0,21
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	285.841	88,3000	705.082,29	0,22
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	430.000	216,0000	2.594.638,08	0,80
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	70.000	1.315,0000	2.571.451,72	0,80
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	840.000	1.305,0000	30.622.763,42	9,49
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	223.097	93,4000	582.096,77	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	446.192	78,4000	977.220,17	0,30
					50.512.004,69	15,65
Thailand						
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	150.000	149,0000	587.125,79	0,18
					587.125,79	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika						
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	HKD	15.000	341,0000	559.566,79	0,17
					559.566,79	0,17
Börsengehandelte Wertpapiere					315.204.231,00	97,68
Nicht notierte Wertpapiere						
Singapur						
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	1.000.000	0,0010	109,40	0,00
					109,40	0,00
Nicht notierte Wertpapiere					109,40	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine					315.204.340,40	97,68
Wertpapiervermögen					315.204.340,40	97,68
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
HKD						
Hang Seng Index Future Oktober 2025			22		43.441,64	0,01
Hang Seng TECH Index Future Oktober 2025			45		37.291,08	0,01
					80.732,72	0,02
Long-Positionen					80.732,72	0,02
Terminkontrakte					80.732,72	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent					6.624.652,68	2,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					623.104,48	0,25
Fondsvermögen in EUR					322.532.830,28	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 2025 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	8,3737
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	8,3628
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Indische Rupie	INR	1	104,3120
Indonesische Rupiah	IDR	1	19.573,8340
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Philippinischer Peso	PHP	1	68,3674
Singapur-Dollar	SGD	1	1,5143
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.648,1497
Taiwan Dollar	TWD	1	35,7969
Thailändischer Baht	THB	1	38,0668
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden 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 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 Fondsvermögens 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.

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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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.

## **Soft commissions**

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.

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, zum 18. Juni 2025 den Fonds UniEM Fernost auf den Fonds UniAsia zu verschmelzen.

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

## **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## **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“).

# 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.

## 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.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAU EISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
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

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)  
PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)  
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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDividendenAss	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit ESG
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 3
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	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)