



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2023 UniAsia

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsia	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

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 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber eine mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit

verbundenen Sorgen um die Schuldenfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,29	-0,58	-9,36	56,93

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 ¹⁾

Japan	24,79 %
Indien	13,77 %
Cayman-Inseln	13,44 %
Taiwan	11,88 %
Südkorea	11,15 %
China	7,80 %
Hongkong	4,31 %
Thailand	3,29 %
Singapur	1,88 %
Indonesien	1,73 %
Philippinen	0,93 %
Mauritius	0,84 %
Luxemburg	0,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,68 %
Großbritannien	0,64 %

Wertpapiervermögen	97,85 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankguthaben	1,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,22 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	199.621.532,97
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 200.884.743,17)	
Bankguthaben	2.029.258,70
Sonstige Bankguthaben	223.554,47
Zinsforderungen	6.135,88
Dividendenforderungen	513.263,56
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.688,77
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.862.382,77
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	777.861,33
	206.049.678,45
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-91.126,90
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-132.303,25
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-869.132,19
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-779.575,40
Sonstige Passiva	-265.046,21
	-2.137.183,95
Fondsvermögen	203.912.494,50
Umlaufende Anteile	2.759.505,928
Anteilwert	73,89 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	14,33 %
Hardware & Ausrüstung	10,90 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,21 %
Investitionsgüter	8,00 %
Groß- und Einzelhandel	7,38 %
Versicherungen	5,54 %
Media & Entertainment	5,24 %
Automobile & Komponenten	4,87 %
Verbraucherdienste	4,39 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,57 %
Telekommunikationsdienste	3,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,69 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,67 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,30 %
Energie	1,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,54 %
Software & Dienste	1,28 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,17 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,85 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,64 %
Real Estate Management & Development	0,59 %
Immobilien	0,50 %
Transportwesen	0,33 %
Versorgungsbetriebe	0,00 %

Wertpapiervermögen	97,85 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankguthaben	1,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,22 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Cayman-Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	100.000	0	650.000	85,6000	6.711.457,97	3,29
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	0	0	300.000	26,2500	949.905,31	0,47
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	120.000	190.000	80.000	115,1000	1.110.695,63	0,54
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	50.000	50.000	300.000	32,9500	1.192.357,33	0,58
KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd.	HKD	0	300.000	700.000	7,7800	656.912,30	0,32
KYG596691041	Meituan	HKD	0	10.000	190.000	114,6000	2.626.442,95	1,29
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	0	0	75.000	159,5000	1.442.951,40	0,71
KYG781631059	Sany Heavy Equipment International Holdings Company Ltd.	HKD	129.872	0	129.872	12,3800	193.939,35	0,10
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	75,0000	1.357.007,59	0,67
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	20.000	0	140.000	54,7000	923.730,14	0,45
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	35.000	45.000	220.000	306,2000	8.125.640,81	3,98
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	15.000	60.000	15.000	279,2000	505.168,69	0,25
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	100.000	0	100.000	45,6500	550.643,52	0,27
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	0	0	600.000	14,5400	1.052.314,15	0,52
						27.399.167,14	13,44	

China

CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	HKD	0	0	1.500.000	4,3800	792.492,43	0,39
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	45.000	10.000	60.000	242,0000	1.751.444,46	0,86
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	1.750.000	950.000	4.300.000	4,4200	2.292.558,77	1,12
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	200.000	100.000	350.000	32,7000	1.380.529,05	0,68
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	36.992	0	51.992	203,0300	1.365.333,03	0,67
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	0	0	250.000	22,0600	713.324,88	0,35
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNY	250.000	0	250.000	23,6000	763.121,81	0,37
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	257.975	0	389.975	27,2800	1.376.014,43	0,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	250.000	50.000	450.000	44,8500	2.434.471,61	1,19
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNY	35.000	0	80.000	89,5100	926.197,07	0,45
CNE100005D92	SUPCON Technology Co. Ltd.	CNY	22.500	0	72.500	47,8000	448.237,06	0,22
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	0	0	59.958	156,1000	1.210.575,55	0,59
CNE0000017Y6	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNY	0	0	225.000	16,6200	483.676,95	0,24
						15.937.977,10	7,80	

Großbritannien

GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	HKD	50.000	50.000	175.000	61,7000	1.302.425,73	0,64
						1.302.425,73	0,64	

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	250.000	500.000	63,8500	3.850.885,98	1,89
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	0	0	960.000	5,7400	664.680,41	0,33
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	150.000	240.000	310.000	47,1500	1.763.084,57	0,86
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	0	0	40.000	292,6000	1.411.770,38	0,69
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	50.000	130.000	120.000	76,0000	1.100.080,82	0,54
						8.790.502,16	4,31	

Indien

INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	10.000	0	25.000	5.137,7500	1.461.213,67	0,72
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	100.000	0	250.000	926,4000	2.634.749,34	1,29
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	200.000	0	200.000	530,9000	1.207.934,74	0,59
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	134.000	74.000	130.000	1.526,3000	2.257.272,58	1,11
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	35.000	0	50.000	2.465,6000	1.402.469,34	0,69
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	170.000	70.000	280.000	951,9000	3.032.145,99	1,49
INE053A01029	Indian Hotels Co. Ltd.	INR	200.000	0	200.000	411,1000	935.358,77	0,46
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	80.000	90.000	130.000	1.435,4500	2.122.912,88	1,04
INE646L01027	Interglobe Aviation Limited	INR	25.000	0	25.000	2.381,2000	677.230,69	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	50.000	170.000	330.000	444,4000	1.668.356,05	0,82
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	35.000	20.000	80.000	3.023,5500	2.751.743,13	1,35
INE982J01020	One 97 Communications Ltd.	INR	0	0	100.000	857,7000	975.744,61	0,48
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	150.000	602,6000	1.028.303,08	0,50
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	20.000	65.000	130.000	2.345,0000	3.468.062,77	1,70
INE155A01022	Tata Motors Ltd.	INR	200.000	100.000	100.000	630,2000	716.933,95	0,35
INE758T01015	ZOMATO Ltd.	INR	600.000	0	1.500.000	101,5000	1.732.040,53	0,85
							28.072.472,12	13,77
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	2.500.000	1.500.000	4.000.000	8.825,0000	2.158.312,53	1,06
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	1.000.000	0	6.000.000	3.750,0000	1.375.694,96	0,67
							3.534.007,49	1,73
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	41.000	29.000	5.590,0000	1.026.313,41	0,50
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	20.000	40.000	70.000	2.074,0000	919.130,10	0,45
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	40.000	4.624,0000	1.170.976,05	0,57
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	50.000	110.000	590.000	681,5000	2.545.587,73	1,25
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	30.000	60.000	70.000	3.097,0000	1.372.490,80	0,67
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	10.000	20.000	50.000	4.106,0000	1.299.747,96	0,64
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	0	5.000	8.000	23.475,0000	1.188.956,00	0,58
JP3802670004	Fancl Corporation	JPY	62.000	70.000	62.000	2.284,0000	896.515,88	0,44
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.500	0	7.000	32.590,0000	1.444.283,99	0,71
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K.	JPY	0	5.000	15.000	6.299,0000	598.181,62	0,29
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	45.000	9.275,0000	2.642.388,24	1,30
JP3143600009	ITOCU Corporation	JPY	0	0	70.000	5.406,0000	2.395.765,34	1,17
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	35.000	0	35.000	5.551,0000	1.230.012,34	0,60
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	3.000	4.000	55.500,0000	1.405.475,15	0,69
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	15.000	60.000	4.043,0000	1.535.766,49	0,75
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	50.000	150.000	500.000	1.268,5000	4.015.417,18	1,97
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	95.000	25.000	120.000	2.734,0000	2.077.064,35	1,02
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	840.000	0	875.000	176,6000	978.293,01	0,48
JP3670800006	Nissan Chemical Corporation	JPY	0	0	30.000	6.359,0000	1.207.758,98	0,59
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	13.000	16.710,0000	1.375.276,43	0,67
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	0	0	80.000	3.138,0000	1.589.326,49	0,78
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	45.000	0	45.000	4.609,0000	1.313.074,65	0,64
JP3415750003	Seibu Giken Co. Ltd.	JPY	41.000	0	41.000	2.600,0000	674.881,31	0,33
JP3357200009	Shimadzu Corporation	JPY	50.000	20.000	30.000	3.972,0000	754.398,28	0,37
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20.000	55.000	80.000	4.343,0000	2.199.631,92	1,08
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	0	2.000	66.980,0000	848.096,63	0,42
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	10.000	20.000	30.000	12.240,0000	2.324.731,87	1,14
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	0	0	25.000	3.963,0000	627.240,77	0,31
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	0	45.000	3.465,0000	987.156,36	0,48
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	9.000	19.000	11.000	20.440,0000	1.423.455,10	0,70
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	100.000	50.000	250.000	2.677,5000	4.237.792,47	2,08
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	35.000	0	35.000	5.291,0000	1.172.400,52	0,57
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	65.000	30.000	65.000	2.742,5000	1.128.574,39	0,55
							50.606.161,81	24,79
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	350.000	450.000	26,9000	1.460.140,16	0,72
							1.460.140,16	0,72
Mauritius								
MU0295500016	MakeMyTrip Ltd.	USD	45.000	0	45.000	40,5200	1.722.463,63	0,84
							1.722.463,63	0,84
Philippinen								
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	100.000	800.000	141,9000	1.896.070,23	0,93
							1.896.070,23	0,93

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	25.000	0	100.000	33,6400	2.328.672,30	1,14
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	170.000	0	170.000	12,8100	1.507.476,12	0,74
							3.836.148,42	1,88
Südkorea								
KR7204320006	HL Mando Corporation	KRW	0	0	35.000	42.000,0000	1.029.222,14	0,50
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	20.000	0	60.000	55.300,0000	2.323.101,40	1,14
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	0	10.000	20.000	81.400,0000	1.139.846,01	0,56
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.750	0	1.750	496.500,0000	608.343,80	0,30
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	3.000	0	8.000	201.500,0000	1.128.643,60	0,55
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	0	0	1.750	681.000,0000	834.405,09	0,41
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	36.000	164.000	68.400,0000	7.854.015,13	3,85
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	60.000	54.500,0000	2.289.494,14	1,12
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	5.000	0	5.000	260.500,0000	911.946,83	0,45
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	500	0	4.500	512.000,0000	1.613.148,17	0,79
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	40.000	32.500	37.500	114.700,0000	3.011.524,98	1,48
							22.743.691,29	11,15
Taiwan								
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	50.000	110.000	90.000	276,0000	727.008,79	0,36
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	50.000	100.000	150.000	324,5000	1.424.603,57	0,70
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	90.294	1	1.198.190	24,2500	850.404,41	0,42
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	47.250	0	992.250	60,7000	1.762.778,99	0,86
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	700.000	104,0000	2.130.685,98	1,04
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	20.000	50.000	100.000	735,0000	2.151.173,34	1,05
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	175.000	175,0000	896.322,23	0,44
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	40.000	100.000	840.000	523,0000	12.857.870,37	6,31
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	700.000	70,1000	1.436.164,30	0,70
							24.237.011,98	11,88
Thailand								
TH0268010211	Advanced Info Service PCL	THB	0	0	275.000	228,0000	1.626.881,16	0,80
TH0264A10212	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1.500.000	0	1.500.000	26,7500	1.041.126,10	0,51
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	200.000	100.000	1.100.000	60,5000	1.726.777,37	0,85
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	200.000	100.000	400.000	126,0000	1.307.732,23	0,64
TH0902010014	Thai Beverage PCL	SGD	0	0	2.500.000	0,5750	995.085,14	0,49
							6.697.602,00	3,29
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	HKD	0	14.000	26.000	441,8000	1.385.571,09	0,68
							1.385.571,09	0,68
Börsengehandelte Wertpapiere							199.621.412,35	97,85
Nicht notierte Wertpapiere								
Singapur								
SG1W63939514	Sound Global Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	0,0010	120,62	0,00
							120,62	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							120,62	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							199.621.532,97	97,85
Wertpapiervermögen							199.621.532,97	97,85
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng TECH Index Future Oktober 2023			170	0	170		-74.846,51	-0,04
							-74.846,51	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
KRW							
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2023	35	0	35		-57.456,74	-0,03
						-57.456,74	-0,03
	Long-Positionen					-132.303,25	-0,07
	Terminkontrakte					-132.303,25	-0,07
	Bankguthaben - Kontokorrent					2.029.258,70	1,00
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					2.394.006,08	1,22
	Fondsvermögen in EUR					203.912.494,50	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 2023 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7314
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Indische Rupie	INR	1	87,9021
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.355,3700
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Philippinischer Peso	PHP	1	59,8712
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4446
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
Taiwan Dollar	TWD	1	34,1674
Thailändischer Baht	THB	1	38,5400
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (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 2023. 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

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

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.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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 Gesamttrendite-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 Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit 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 Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

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

Wichtige Mitteilungen an die Aktionäre 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 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Corporate Bonds +
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Equities Concentrated
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de