



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniAsiaPacific

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAsiaPacific	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	21
Management und Organisation	24

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.

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger 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 Druck aus dem Weißen Haus verbal 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 Zinserwartung. 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 2025 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 langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur 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 im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleihe Seite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoauflagen weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktumfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentschaftswahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten 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 Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 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.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstlicher 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 Folgemonaten 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 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAsiaPacific ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird vorwiegend angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in diesem Wirtschaftsraum aus. Bevorzugt werden dabei solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Gewinnpotenzial und ihren Zukunftsaussichten - für aussichtsreich gehalten werden (Wachstumswerte). Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem festgelegten Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Die Auswahl der Anlagewerte richtet sich besonders auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsiaPacific investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) (59 Prozent) zum asiatisch-pazifischen Raum mit zuletzt 55 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 44 Prozent gehalten. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 42 Prozent, gefolgt von kleineren Engagements in den Emerging Markets Nordamerika. Kleinere Engagements in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 35 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 19 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent und in der Industrie mit 15 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums das Fondsvermögen vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Japanische Yen zuletzt mit 30 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 23 Prozent, die Indische Rupie mit 22 Prozent und der Südkoreanische Won mit 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniAsiaPacific

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,65 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,70 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
Klasse A	15,05	4,74	22,94	73,87
Klasse -net- A	14,84	4,37	21,65	67,89

- 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	29,44 %
Taiwan	21,80 %
Indien	20,73 %
Südkorea	17,61 %
Cayman-Inseln	1,61 %
Indonesien	1,21 %
Singapur	0,78 %
Mauritius	0,72 %
Australien	0,66 %
Philippinen	0,56 %
Thailand	0,25 %
Wertpapiervermögen	95,37 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	4,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	17,83 %
Banken	14,09 %
Hardware & Ausrüstung	12,25 %
Investitionsgüter	11,95 %
Automobile & Komponenten	4,68 %
Groß- und Einzelhandel	3,67 %
Software & Dienste	3,43 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,87 %
Telekommunikationsdienste	2,85 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,21 %
Media & Entertainment	2,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,11 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,70 %
Energie	1,69 %
Versicherungen	1,56 %
Transportwesen	1,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,29 %
Verbraucherdienste	1,09 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,53 %
Real Estate Management & Development	0,53 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,19 %
Wertpapiervermögen	95,37 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	4,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	360,59	2.881	13,18	125,16
30.09.2024	401,57	2.671	-27,80	150,34
30.09.2025	398,71	2.567	-15,15	155,29

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	334,62	2.624	16,15	127,53
30.09.2024	372,99	2.435	-25,27	153,20
30.09.2025	372,99	2.366	-10,48	157,68

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	736.143.451,23
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 635.451.240,89)	
Bankguthaben	31.689.407,06
Sonstige Bankguthaben	1.013.893,86
Zinsforderungen	152.296,79
Dividendenforderungen	1.723.852,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	141.067,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.930.706,31
	778.794.675,05
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-959.933,67
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-121.115,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.892.594,69
Sonstige Passiva	-1.121.793,16
	-7.095.437,22
Fondsvermögen	771.699.237,83

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	398.709.008,18 EUR
Umlaufende Anteile	2.567.477,400
Anteilwert	155,29 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	372.990.229,65 EUR
Umlaufende Anteile	2.365.498,721
Anteilwert	157,68 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	774.559.736,76	401.573.633,02	372.986.103,74
Ordentliches Nettoergebnis	-249.328,38	506.834,93	-756.163,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-52.077,79	-24.425,59	-27.652,20
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	75.758.187,86	39.851.356,38	35.906.831,48
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-101.391.171,02	-54.999.990,95	-46.391.180,07
Realisierte Gewinne	145.277.522,04	75.432.917,92	69.844.604,12
Realisierte Verluste	-71.138.743,74	-36.909.200,82	-34.229.542,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-27.356.523,14	-14.430.458,99	-12.926.064,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-13.255.192,11	-6.841.236,01	-6.413.956,10
Ausschüttung	-10.453.172,65	-5.450.421,71	-5.002.750,94
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	771.699.237,83	398.709.008,18	372.990.229,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	11.303.917,52	5.852.733,83	5.451.183,69
Bankzinsen	778.997,96	403.886,95	375.111,01
Ertragsausgleich	-113.972,03	-76.930,80	-37.041,23
Erträge insgesamt	11.968.943,45	6.179.689,98	5.789.253,47
Zinsaufwendungen	-20.793,02	-10.797,37	-9.995,65
Verwaltungsvergütung	-10.073.451,65	-4.576.700,18	-5.496.751,47
Pauschalgebühr	-1.839.973,88	-953.437,88	-886.536,00
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.561,10	-808,85	-752,25
Veröffentlichungskosten	-10.802,03	-5.596,63	-5.205,40
Taxe d'abonnement	-367.423,85	-190.376,76	-177.047,09
Sonstige Aufwendungen	-70.316,12	-36.493,77	-33.822,35
Aufwandsausgleich	166.049,82	101.356,39	64.693,43
Aufwendungen insgesamt	-12.218.271,83	-5.672.855,05	-6.545.416,78
Ordentliches Nettoergebnis	-249.328,38	506.834,93	-756.163,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.936.587,00		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,51	1,86
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniAsiaPacific / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.671.097,707	2.434.651,135
Ausgegebene Anteile	272.833,874	242.095,728
Zurückgenommene Anteile	-376.454,181	-311.248,142
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.567.477,400	2.365.498,721

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien

AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	AUD	100.000	90,2500	5.091.965,70	0,66
					5.091.965,70	0,66

Cayman-Inseln

KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	150.000	753,0000	3.155.301,16	0,41
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	TWD	30.000	3.465,0000	2.903.882,74	0,38
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	USD	500.000	6,0200	2.561.920,16	0,33
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	25.000	178,7300	3.803.089,62	0,49
					12.424.193,68	1,61

Indien

INE371P01015	Amber Enterprises India Ltd.	INR	30.000	8.089,0000	2.326.386,23	0,30
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	40.000	7.409,0000	2.841.092,11	0,37
INE296A01032	Bajaj Finance Ltd.	INR	300.000	998,9000	2.872.823,84	0,37
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	800.000	1.878,4000	14.406.012,73	1,87
INE343G01021	Bharti Hexacom Ltd.	INR	150.000	1.659,8000	2.386.781,96	0,31
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	200.000	1.503,3000	2.882.314,59	0,37
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	600.000	713,0000	4.101.158,06	0,53
INE066A01021	Eicher Motors Ltd.	INR	100.000	7.005,5000	6.715.909,96	0,87
INE758T01015	Eternal Ltd.	INR	2.700.000	325,5000	8.425.205,15	1,09
INE127D01025	Hdfc Asset Management Co. Ltd.	INR	90.000	5.532,5000	4.773.420,12	0,62
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	2.000.000	951,0000	18.233.760,26	2,36
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	150.000	2.514,4000	3.615.691,39	0,47
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	1.000.000	1.348,0000	12.922.770,15	1,67
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	700.000	1.441,8000	9.675.396,89	1,25
INE646L01027	Interglobe Aviation Limited	INR	170.000	5.594,5000	9.117.503,26	1,18
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	1.200.000	401,5500	4.619.411,00	0,60
INE138Y01010	KFin Technologies Ltd.	INR	300.000	1.051,7000	3.024.675,97	0,39
INE237A01028	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	150.000	1.992,7000	2.865.490,07	0,37
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	200.000	3.659,0000	7.015.491,99	0,91
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	200.000	3.427,0000	6.570.672,60	0,85
INE196A01026	Marico Ltd.	INR	450.000	697,4000	3.008.570,44	0,39
INE982J01020	One 97 Communications Ltd.	INR	200.000	1.123,8000	2.154.689,78	0,28
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	1.000.000	1.364,0000	13.076.156,15	1,69
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	200.000	1.594,3000	3.056.791,17	0,40
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	150.000	2.888,4000	4.153.501,04	0,54
INE481G01011	UltraTech Cement Ltd.	INR	45.000	12.222,0000	5.272.547,74	0,68
					160.114.224,65	20,73

Indonesien

ID1000142904	Bank Brisyariah Tbk, PT	IDR	15.000.000	2.590,0000	1.984.792,56	0,26
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	15.000.000	7.625,0000	5.843.259,94	0,76
ID1000128705	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	15.000.000	1.930,0000	1.479.015,30	0,19
					9.307.067,80	1,21

Japan

JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	68.821	14.650,0000	5.811.194,11	0,75
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	155.060	2.401,5000	2.146.293,69	0,28
JP3118000003	ASICS Corporation	JPY	219.492	3.872,0000	4.898.474,18	0,63
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	JPY	170.000	4.023,0000	3.941.901,18	0,51
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	105.822	4.243,0000	2.587.949,37	0,34
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	47.626	6.448,0000	1.770.010,80	0,23
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	149.587	4.743,0000	4.089.345,04	0,53
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	132.794	3.315,0000	2.537.282,15	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	17.519	46.510,0000	4.696.371,36	0,61
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	24.630	45.040,0000	6.393.954,96	0,83
JP3811000003	Fujikura Ltd.	JPY	67.501	14.455,0000	5.623.867,52	0,73
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	218.946	3.484,0000	4.396.650,46	0,57
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	460.136	3.930,0000	10.422.827,30	1,35
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	42.466	20.475,0000	5.011.549,73	0,65
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	91.098	8.426,0000	4.424.223,68	0,57
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	123.848	4.862,0000	3.470.649,29	0,45
JP3214350005	Kadokawa Corporation	JPY	148.848	3.607,0000	3.094.538,75	0,40
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	66.052	6.451,0000	2.455.951,54	0,32
JP3244800003	Kewpie Corporation	JPY	108.743	4.039,0000	2.531.523,38	0,33
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	13.231	55.180,0000	4.208.052,45	0,55
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	90.367	5.160,0000	2.687.610,60	0,35
JP3299600001	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	215.427	1.815,0000	2.253.634,81	0,29
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	249.151	3.698,0000	5.310.511,09	0,69
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	JPY	162.609	3.803,0000	3.564.328,17	0,46
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	316.290	3.879,0000	7.071.507,72	0,92
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	97.076	12.805,0000	7.164.703,70	0,93
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Coporation	JPY	93.488	5.247,0000	2.827.311,84	0,37
JP3670800006	Nissan Chemical Corporation	JPY	112.249	5.370,0000	3.474.269,83	0,45
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	95.865	5.673,0000	3.134.582,03	0,41
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	169.869	3.882,0000	3.800.812,45	0,49
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	650.765	975,0000	3.657.089,44	0,47
JP3801600002	Pigeon Corporation	JPY	380.639	1.774,5000	3.893.104,54	0,50
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	88.341	7.963,0000	4.054.579,36	0,53
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	199.752	1.706,0000	1.964.160,36	0,25
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	971.801	1.510,5000	8.460.671,83	1,10
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	205.144	2.945,0000	3.482.177,44	0,45
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	JPY	137.345	6.951,0000	5.502.587,04	0,71
JP3344400001	Sanwa Holdings Corporation	JPY	106.710	4.236,0000	2.605.360,65	0,34
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	161.858	4.853,0000	4.527.424,74	0,59
JP3375400003	Sinfonia Technology Co. Ltd.	JPY	58.730	9.120,0000	3.087.177,63	0,40
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	JPY	481.751	164,0000	455.379,26	0,06
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	481.751	4.259,0000	11.825.977,37	1,53
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	458.690	4.176,0000	11.040.444,04	1,43
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	220.799	2.443,0000	3.109.047,43	0,40
JP3560200002	Toei Animation Co. Ltd.	JPY	150.000	3.050,0000	2.636.925,60	0,34
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	262.199	6.269,0000	9.474.058,88	1,23
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	13.864	26.360,0000	2.106.399,46	0,27
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	788.090	2.849,5000	12.943.485,96	1,68
JP3305990008	Yokohama Financial Group Inc.	JPY	567.015	1.137,0000	3.715.880,95	0,48
JP3960000002	Yonex Co. Ltd.	JPY	128.500	3.790,0000	2.807.043,33	0,36
					227.150.858,49	29,44
Mauritius						
MU0295500016	MakeMyTrip Ltd.	USD	70.000	93,6000	5.576.644,82	0,72
					5.576.644,82	0,72
Philippinen						
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	200.000	482,8000	1.412.369,05	0,18
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	1.510.356	132,9000	2.935.994,53	0,38
					4.348.363,58	0,56
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	80.000	51,1500	2.702.238,66	0,35
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.500.000	3,3700	3.338.176,05	0,43
					6.040.414,71	0,78
Südkorea						
KR7034020008	Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	60.000	62.700,0000	2.282.559,65	0,30
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co.Ltd.	KRW	16.000	1.107.000,0000	10.746.596,62	1,39
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	15.000	582.000,0000	5.296.848,95	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
KR7329180004	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	15.000	515.000,0000	4.687.074,24	0,61
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	40.000	215.000,0000	5.217.972,62	0,68
KR7064350002	Hyundai Rotem Co.	KRW	40.000	219.000,0000	5.315.051,18	0,69
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	160.000	115.500,0000	11.212.573,71	1,45
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	50.000	100.700,0000	3.054.940,94	0,40
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	10.000	997.000,0000	6.049.207,79	0,78
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	40.000	193.500,0000	4.696.175,35	0,61
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	700.000	83.900,0000	35.633.899,03	4,62
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	370.000	66.400,0000	14.906.412,93	1,93
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	160.000	70.800,0000	6.873.162,07	0,89
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	80.000	347.500,0000	16.867.399,85	2,19
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	90.000	54.300,0000	2.965.143,28	0,38
					135.805.018,21	17,61
Taiwan						
TW0002345006	Accton Technology Corporation	TWD	150.000	1.045,0000	4.378.870,80	0,57
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.740.544	164,0000	7.974.132,29	1,03
TW0005274005	ASPEED Technology Inc.	TWD	15.000	5.050,0000	2.116.105,03	0,27
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	600.000	133,5000	2.237.623,93	0,29
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.000.000	42,9000	5.992.138,98	0,78
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	400.000	854,0000	9.542.725,77	1,24
TW0008069006	E Ink Holdings Inc.	TWD	900.000	240,5000	6.046.612,97	0,78
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.100.151	33,3500	9.409.754,36	1,22
TW0001476000	ECLAT TEXTILE COMPANY	TWD	220.000	438,5000	2.694.926,10	0,35
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.025.000	88,3000	2.528.361,39	0,33
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.500.000	216,0000	15.085.105,13	1,95
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	1.000.000	164,0000	4.581.402,30	0,59
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	400.000	1.315,0000	14.694.009,82	1,90
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.030.000	1.305,0000	74.005.011,61	9,59
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	600.000	93,4000	1.565.498,69	0,20
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	2.500.000	78,4000	5.475.334,46	0,71
					168.327.613,63	21,80
Thailand						
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	500.000	149,0000	1.957.085,96	0,25
					1.957.085,96	0,25
Börsengehandelte Wertpapiere					736.143.451,23	95,37
Aktien, Anrechte und Genussscheine					736.143.451,23	95,37
Wertpapiervermögen					736.143.451,23	95,37
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
HKD						
Hang Seng Index Future Oktober 2025			60		118.477,19	0,02
Hang Seng TECH Index Future Oktober 2025			220		182.311,95	0,02
					300.789,14	0,04
USD						
FTSE Taiwan Index USD Future Oktober 2025			400		-421.904,84	-0,05
					-421.904,84	-0,05
Long-Positionen					-121.115,70	-0,01
Terminkontrakte					-121.115,70	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent					31.689.407,06	4,11
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					3.987.495,24	0,53
Fondsvermögen in EUR					771.699.237,83	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
China Renminbi Offshore	CNH	1	8,3737
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

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilenerwerber 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAsiaPacific folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
2,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A
2,08 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat eine Änderung der Benchmark zum 31.10.2024 beschlossen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniAsiaPacific

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniAsiaPacific (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Angaben gemäss Verordnung (EU) 2015/2365

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 141,31 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 2024 bis 30. September 2025 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 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 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 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAsiaPacific

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	45.642.212,01
---	-----	---------------

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	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 Klasse -net- A	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

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 HAUZEISEN
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

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 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 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
 Commodities-Invest
 FairWorldFonds
 Global Credit ESG
 LIGA Portfolio Concept
 LIGA-Pax-Cattolico-Union
 LIGA-Pax-Corporates-Union
 LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
 PrivatFonds: ESG
 PrivatFonds: Konsequent pro
 Quoniam Funds Selection SICAV
 SpardaRentenPlus
 TraditionsFonds 1872
 UniAsia
 UniAusschüttung
 UniAusschüttung Konservativ
 UniDividendenAss
 UniDuoInvest 1
 UniDuoInvest 2
 UniDuoInvest 3
 UniDuoInvest 4
 UniDynamicFonds: Europa
 UniDynamicFonds: Global
 UniEM Global
 UniEM Osteuropa
 UniESG Aktien Europa
 UniESG Aktien Wasser
 UniESG Staatsanleihen
 UniESG Unternehmensanleihen
 UniESG Unternehmensanleihen 2031
 UniEuroAnleihen
 UniEuroKapital
 UniEuroKapital Corporates
 UniEuroKapital -net-
 UniEuropa
 UniEuropa Mid&Small Caps
 UniEuropaRenta
 UniEuroRenta Corporates
 UniEuroRenta EmergingMarkets
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II
 UniFavorit: Renten
 UniGarantTop: Europa III (2025)
 UniGlobal Dividende
 UniGlobal II

UniIndustrie 4.0
 UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
 UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
 UniInstitutional Commodities Select
 UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
 UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
 UniInstitutional Equities Market Neutral
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
 UniInstitutional European Bonds & Equities
 UniInstitutional European Bonds: Diversified
 UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
 UniInstitutional European Corporate Bonds +
 UniInstitutional European Equities Concentrated
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles ESG
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
 UniInstitutional Global Covered Bonds
 UniInstitutional Global Credit
 UniInstitutional Global Credit ESG
 UniInstitutional Global Equities Concentrated
 UniInstitutional High Yield Bonds
 UniInstitutional Multi Asset ESG
 UniInstitutional SDG Equities
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Grade
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniMarktführer
 UniOpti4
 UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
 UniProfiAnlage (2027)
 UniRak Emerging Markets
 UniRak ESG
 UniRak Konservativ ESG
 UniRent Kurz URA
 UniRenta EmergingMarkets
 UniRenta Osteuropa
 UniRentEuro Mix 2028
 UniSector
 UniStruktur
 UniThemen Aktien
 UniTransformation Aktien Infrastruktur
 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