



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 31. März 2025**

### **UniAsia**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                   | Seite |
|-------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                           | 3     |
| UniAsia                                                           | 5     |
| Anlagepolitik                                                     | 5     |
| Wertentwicklung in Prozent                                        | 5     |
| Geografische Länderaufteilung                                     | 6     |
| Wirtschaftliche Aufteilung                                        | 6     |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre                          | 7     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                                | 7     |
| Veränderung des Fondsvermögens                                    | 7     |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                     | 7     |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf                      | 7     |
| Vermögensaufstellung                                              | 8     |
| Devisenkurse                                                      | 11    |
| Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025<br>(Anhang)           | 12    |
| Prüfungsvermerk                                                   | 14    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 17    |
| Management und Organisation                                       | 22    |

## 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 knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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. Mehr als 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 7.000 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.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird – was sich auch bislang bestätigte – ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab. Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinsten sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

## Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 Prozent (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.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniAsia ist ein auf den asiatischen Aktienmarkt ausgelegter Fonds, dessen Fondsvermögen unter anderem in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen sowie in Indexzertifikaten und Optionsscheinen angelegt wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Asien oder üben dort erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten aus. Daneben können abgeleitete Finanzinstrumente bis zu einer Höhe von 49 Prozent des Fondsvermögens eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken ist ebenfalls möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. 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 Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt. Der Fonds UniAsia übernimmt zum 18. Juni 2025 den Fonds UniEM Fernost A.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAsia investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 55 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 36 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 19 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 44 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und in sonstige Länder ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (30 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 24 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 24 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 23 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten sowie in der Industrie mit jeweils 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums das Fondsvermögens nahezu vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Japanische Yen zuletzt mit 25 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 24 Prozent, die Indische Rupie mit 17 Prozent und der Taiwan-Dollar mit 14 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Die im UniAsia vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

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

| 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--------|---------|----------|
| -2,41    | 8,29   | 0,56    | 31,33    |

<sup>1)</sup> Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Japan                                                           | 23,77 %         |
| Cayman-Inseln                                                   | 18,30 %         |
| Indien                                                          | 17,13 %         |
| Taiwan                                                          | 13,41 %         |
| Südkorea                                                        | 8,58 %          |
| China                                                           | 7,46 %          |
| Singapur                                                        | 3,22 %          |
| Hongkong                                                        | 2,97 %          |
| Thailand                                                        | 1,31 %          |
| Indonesien                                                      | 0,45 %          |
| Philippinen                                                     | 0,41 %          |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 0,34 %          |
| Mauritius                                                       | 0,30 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>97,65 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>-0,01 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>1,91 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,45 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

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

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Banken                                                          | 16,22 %         |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 11,00 %         |
| Hardware & Ausrüstung                                           | 9,51 %          |
| Media & Entertainment                                           | 7,86 %          |
| Investitionsgüter                                               | 7,30 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                          | 6,00 %          |
| Automobile & Komponenten                                        | 4,64 %          |
| Versicherungen                                                  | 4,37 %          |
| Verbraucherdienste                                              | 4,12 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 3,39 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 3,27 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 3,12 %          |
| Software & Dienste                                              | 2,68 %          |
| Telekommunikationsdienste                                       | 2,39 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 2,22 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 1,82 %          |
| Transportwesen                                                  | 1,82 %          |
| Energie                                                         | 1,50 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 1,48 %          |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte                         | 1,32 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 0,83 %          |
| Real Estate Management & Development                            | 0,79 %          |
| Versorgungsbetriebe                                             | 0,00 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>97,65 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>-0,01 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>1,91 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,45 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2023 | 231,96                    | 3.004                | 0,43                             | 77,21             |
| 31.03.2024 | 207,16                    | 2.584                | -31,55                           | 80,19             |
| 31.03.2025 | 211,78                    | 2.439                | -12,46                           | 86,83             |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

|                                                                       | EUR                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 185.955.356,30) | 206.813.129,15        |
| Bankguthaben                                                          | 4.041.614,90          |
| Zinsforderungen                                                       | 10.756,42             |
| Dividendenforderungen                                                 | 601.828,82            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                       | 125.162,54            |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                                  | 3.114.610,62          |
|                                                                       | <b>214.707.102,45</b> |

|                                                 |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|
| Sonstige Bankverbindlichkeiten                  | -19.488,10           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen          | -175.067,39          |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -35.760,11           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften      | -2.402.147,55        |
| Sonstige Passiva                                | -294.601,01          |
|                                                 | <b>-2.927.064,16</b> |

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b> | <b>211.780.038,29</b> |
|----------------------|-----------------------|

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Umlaufende Anteile | 2.438.886,037 |
| Anteilwert         | 86,83 EUR     |

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

|                                                      | EUR                   |
|------------------------------------------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 207.163.152,80        |
| Ordentliches Nettoergebnis                           | 648.686,18            |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | 42.964,16             |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 24.247.186,42         |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -36.702.329,45        |
| Realisierte Gewinne                                  | 36.107.700,54         |
| Realisierte Verluste                                 | -18.779.462,98        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | -8.453.128,77         |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | 7.505.269,39          |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>211.780.038,29</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

|                             | EUR                 |
|-----------------------------|---------------------|
| Dividenden                  | 3.927.135,85        |
| Bankzinsen                  | 99.674,14           |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 1,08                |
| Ertragsausgleich            | -146.925,93         |
| <b>Erträge insgesamt</b>    | <b>3.879.885,14</b> |

|                                                      |                      |
|------------------------------------------------------|----------------------|
| Zinsaufwendungen                                     | -16.945,98           |
| Verwaltungsvergütung                                 | -2.631.025,85        |
| Pauschalgebühr                                       | -547.895,61          |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -352,08              |
| Veröffentlichungskosten                              | -754,07              |
| Taxe d'abonnement                                    | -110.797,09          |
| Sonstige Aufwendungen                                | -27.390,05           |
| Aufwandsausgleich                                    | 103.961,77           |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                        | <b>-3.231.198,96</b> |

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Ordentliches Nettoergebnis</b> | <b>648.686,18</b> |
|-----------------------------------|-------------------|

|                                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>609.556,67</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b> | <b>1,53</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|

|                                                                       |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> | <b>0,00</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                           | Stück                |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 2.583.551,674        |
| Ausgegebene Anteile                                       | 281.815,082          |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -426.480,719         |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>2.438.886,037</b> |

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|------|-------------|---------|------|----------|----------------------------------------------------|
|      |             |         |      | EUR      |                                                    |

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Cayman-Inseln

|              |                                         |     |           |          |                      |              |
|--------------|-----------------------------------------|-----|-----------|----------|----------------------|--------------|
| KYG014081064 | AirTAC International Group              | TWD | 30.000    | 831,0000 | 695.217,14           | 0,33         |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding Ltd.              | HKD | 450.000   | 128,0000 | 6.854.450,04         | 3,24         |
| KYG040111059 | Anta Sports Products Ltd.               | HKD | 90.000    | 85,4000  | 914.640,68           | 0,43         |
| US04965M1062 | Atour Lifestyle Holdings Ltd. ADR       | USD | 25.000    | 28,3500  | 656.189,24           | 0,31         |
| KYG1674K1013 | Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.         | HKD | 600.000   | 9,3800   | 669.736,89           | 0,32         |
| KYG2121Q1055 | China Feihe Ltd.                        | HKD | 1.000.000 | 5,8700   | 698.535,10           | 0,33         |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy Co. Ltd.            | HKD | 400.000   | 19,2000  | 913.926,67           | 0,43         |
| KYG248141163 | Cowell E Holdings Inc.                  | HKD | 200.000   | 28,7000  | 683.064,99           | 0,32         |
| US4824971042 | KE Holdings Inc. ADR                    | USD | 50.000    | 20,0900  | 930.006,48           | 0,44         |
| KYG596691041 | Meituan                                 | HKD | 170.000   | 155,8000 | 3.151.857,01         | 1,49         |
| KYG6427A1022 | NetEase Inc.                            | HKD | 110.000   | 158,0000 | 2.068.235,10         | 0,98         |
| US7329081084 | Pony AI Inc. ADR                        | USD | 41.000    | 8,8200   | 334.802,33           | 0,16         |
| US81141R1005 | Sea Ltd. ADR                            | USD | 15.000    | 130,4900 | 1.812.193,32         | 0,86         |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings Co. Ltd.    | HKD | 500.000   | 21,1500  | 1.258.434,19         | 0,59         |
| KYG8586D1097 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 80.000    | 71,3500  | 679.256,96           | 0,32         |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd.                   | HKD | 160.000   | 497,0000 | 9.462.949,08         | 4,47         |
| US88034P1093 | Tencent Music Entertainment Group ADR   | USD | 70.000    | 14,4100  | 933.895,01           | 0,44         |
| KYG9066F1019 | Trip.com Group Ltd.                     | HKD | 30.000    | 494,2000 | 1.764.306,88         | 0,83         |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corporation                      | HKD | 626.600   | 49,2000  | 3.668.644,46         | 1,73         |
| KYG982771092 | Xtep International Holdings Ltd.        | HKD | 1.000.000 | 5,0700   | 603.334,40           | 0,28         |
|              |                                         |     |           |          | <b>38.753.675,97</b> | <b>18,30</b> |

##### China

|              |                                             |     |           |          |                      |             |
|--------------|---------------------------------------------|-----|-----------|----------|----------------------|-------------|
| CNE100003MM9 | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.   | CNY | 40.000    | 184,3600 | 941.573,03           | 0,44        |
| CNE100000296 | BYD Co. Ltd.                                | HKD | 50.000    | 392,8000 | 2.337.177,06         | 1,10        |
| CNE100005LL8 | CALB Group Co. Ltd.                         | HKD | 300.000   | 19,2200  | 686.159,01           | 0,32        |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank Corporation         | HKD | 3.600.000 | 6,8800   | 2.947.413,52         | 1,39        |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank Co. Ltd. -H-           | HKD | 300.000   | 45,9000  | 1.638.641,96         | 0,77        |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.    | CNY | 40.000    | 252,9400 | 1.291.828,40         | 0,61        |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry Co. Ltd.        | CNY | 200.000   | 40,8900  | 1.044.177,73         | 0,49        |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. | HKD | 300.000   | 46,3000  | 1.652.922,07         | 0,78        |
| CNE000001KM8 | Sieyuan Electric Co. Ltd                    | CNY | 80.000    | 76,0000  | 776.302,35           | 0,37        |
| CNE100005D92 | SUPCON Technology Co. Ltd.                  | CNY | 100.000   | 53,1000  | 677.987,74           | 0,32        |
| CNE100003F19 | Wuxi Apptec Co. Ltd.                        | HKD | 90.000    | 69,2000  | 741.137,41           | 0,35        |
| CNE1000032L0 | Yantai China Pet Foods Co. Ltd.             | CNY | 200.000   | 43,1800  | 1.102.655,77         | 0,52        |
|              |                                             |     |           |          | <b>15.837.976,05</b> | <b>7,46</b> |

##### Hongkong

|              |                                      |     |         |          |                     |             |
|--------------|--------------------------------------|-----|---------|----------|---------------------|-------------|
| HK0000069689 | AIA Group Ltd.                       | HKD | 450.000 | 58,6000  | 3.138.052,91        | 1,48        |
| HK0388045442 | Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. | HKD | 55.000  | 344,8000 | 2.256.732,47        | 1,07        |
| HK0669013440 | Techtronic Industries Co. Ltd.       | HKD | 80.000  | 93,2500  | 887.746,48          | 0,42        |
|              |                                      |     |         |          | <b>6.282.531,86</b> | <b>2,97</b> |

##### Indien

|              |                                |     |         |            |              |      |
|--------------|--------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------|
| INE296A01024 | Bajaj Finance Ltd.             | INR | 10.000  | 8.945,6000 | 969.046,75   | 0,46 |
| INE397D01024 | Bharti Airtel Ltd.             | INR | 120.000 | 1.733,4000 | 2.253.280,67 | 1,06 |
| INE343G01021 | Bharti Hexacom Ltd.            | INR | 40.000  | 1.463,8000 | 634.274,11   | 0,30 |
| INE059A01026 | Cipla Ltd.                     | INR | 50.000  | 1.442,2000 | 781.143,37   | 0,37 |
| INE271C01023 | DLF Ltd.                       | INR | 100.000 | 680,5000   | 737.162,75   | 0,35 |
| INE066A01021 | Eicher Motors Ltd.             | INR | 20.000  | 5.347,7000 | 1.158.596,69 | 0,55 |
| INE127D01025 | Hdfc Asset Management Co. Ltd. | INR | 30.000  | 4.013,9000 | 1.304.436,84 | 0,62 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN         | Wertpapiere                    |     | Bestand | Kurs        | Kurswert             | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|--------------|--------------------------------|-----|---------|-------------|----------------------|----------------------------------------------------|
|              |                                |     |         |             | EUR                  |                                                    |
| INE040A01034 | HDFC Bank Ltd.                 | INR | 200.000 | 1.828,2000  | 3.960.855,09         | 1,87                                               |
| INE090A01021 | ICICI Bank Ltd.                | INR | 400.000 | 1.348,3500  | 5.842.488,74         | 2,76                                               |
| INE009A01021 | Infosys Ltd.                   | INR | 150.000 | 1.570,6500  | 2.552.148,44         | 1,21                                               |
| INE646L01027 | Interglobe Aviation Limited    | INR | 46.897  | 5.115,3500  | 2.598.697,14         | 1,23                                               |
| INE154A01025 | I.T.C. Ltd.                    | INR | 300.000 | 409,7500    | 1.331.605,16         | 0,63                                               |
| INE138Y01010 | KFin Technologies Ltd.         | INR | 70.000  | 1.029,6000  | 780.731,72           | 0,37                                               |
| INE237A01028 | KOTAK MAHINDRA BANK            | INR | 60.000  | 2.171,2000  | 1.411.192,74         | 0,67                                               |
| INE018A01030 | Larsen and Toubro Ltd.         | INR | 50.000  | 3.492,3000  | 1.891.545,54         | 0,89                                               |
| INE002A01018 | Reliance Industries Ltd.       | INR | 230.000 | 1.275,1000  | 3.176.927,73         | 1,50                                               |
| INE721A01047 | Shriram Finance Ltd.           | INR | 150.000 | 656,0000    | 1.065.934,09         | 0,50                                               |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 25.000  | 3.606,1500  | 976.605,24           | 0,46                                               |
| INE481G01011 | UltraTech Cement Ltd.          | INR | 12.000  | 11.509,5500 | 1.496.148,99         | 0,71                                               |
| INE758T01015 | ZOMATO Ltd.                    | INR | 600.000 | 201,7000    | 1.310.968,94         | 0,62                                               |
|              |                                |     |         |             | <b>36.233.790,74</b> | <b>17,13</b>                                       |

## Indonesien

|              |                          |     |           |            |                   |             |
|--------------|--------------------------|-----|-----------|------------|-------------------|-------------|
| ID1000109507 | PT Bank Central Asia TBK | IDR | 2.000.000 | 8.500,0000 | 950.726,87        | 0,45        |
|              |                          |     |           |            | <b>950.726,87</b> | <b>0,45</b> |

## Japan

|              |                                                |     |         |             |                      |              |
|--------------|------------------------------------------------|-----|---------|-------------|----------------------|--------------|
| JP3110650003 | Asahi Intecc Co. Ltd.                          | JPY | 74.613  | 2.404,5000  | 1.110.902,39         | 0,52         |
| JP3118000003 | ASICS Corporation                              | JPY | 75.000  | 3.145,0000  | 1.460.557,06         | 0,69         |
| JP3218900003 | Capcom Co. Ltd.                                | JPY | 55.000  | 3.664,0000  | 1.247.828,13         | 0,59         |
| JP3519400000 | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.                 | JPY | 35.109  | 6.799,0000  | 1.478.087,41         | 0,70         |
| JP3305990008 | Concordia Financial Group Ltd.                 | JPY | 127.884 | 981,2000    | 776.980,94           | 0,37         |
| JP3497400006 | Daifuku Co. Ltd.                               | JPY | 56.584  | 3.642,0000  | 1.276.057,38         | 0,60         |
| JP3475350009 | Daiichi Sankyo Co. Ltd.                        | JPY | 33.826  | 3.511,0000  | 735.390,63           | 0,35         |
| JP3802300008 | Fast Retailing Co. Ltd.                        | JPY | 6.000   | 44.060,0000 | 1.636.938,49         | 0,77         |
| JP3818000006 | Fujitsu Ltd.                                   | JPY | 56.489  | 2.951,0000  | 1.032.213,92         | 0,49         |
| JP3788600009 | Hitachi Ltd.                                   | JPY | 90.000  | 3.458,0000  | 1.927.099,39         | 0,91         |
| JP3837800006 | Hoya Corporation                               | JPY | 7.858   | 16.780,0000 | 816.470,69           | 0,39         |
| JP3143600009 | ITOCHU Corporation                             | JPY | 24.739  | 6.901,0000  | 1.057.135,81         | 0,50         |
| JP3726800000 | Japan Tobacco Inc.                             | JPY | 31.282  | 4.114,0000  | 796.884,57           | 0,38         |
| JP3205800000 | Kao Corporation                                | JPY | 21.417  | 6.473,0000  | 858.422,04           | 0,41         |
| JP3236200006 | Keyence Corporation                            | JPY | 4.168   | 58.480,0000 | 1.509.286,51         | 0,71         |
| JP3299600001 | Kotobuki Spirits Co. Ltd.                      | JPY | 51.306  | 2.430,0000  | 771.988,88           | 0,36         |
| JP3877600001 | Marubeni Corporation                           | JPY | 97.499  | 2.379,5000  | 1.436.555,76         | 0,68         |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.            | JPY | 82.047  | 2.011,0000  | 1.021.671,77         | 0,48         |
| JP3756600007 | Nintendo Co. Ltd.                              | JPY | 17.563  | 10.110,0000 | 1.099.477,82         | 0,52         |
| JP3711600001 | Nippon Sanso Holdings Coporation               | JPY | 43.739  | 4.514,0000  | 1.222.551,10         | 0,58         |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute Ltd.                 | JPY | 36.878  | 4.836,0000  | 1.104.308,13         | 0,52         |
| JP3198900007 | Oriental Land Co. Ltd.                         | JPY | 61.358  | 2.945,0000  | 1.118.904,73         | 0,53         |
| JP3200450009 | ORIX Corporation                               | JPY | 27.904  | 3.084,0000  | 532.865,31           | 0,25         |
| JP3639650005 | Pan Pacific International Holdings Corporation | JPY | 46.138  | 4.089,0000  | 1.168.187,33         | 0,55         |
| JP3801600002 | Pigeon Corporation                             | JPY | 96.155  | 1.838,5000  | 1.094.642,04         | 0,52         |
| JP3970300004 | Recruit Holdings Co. Ltd.                      | JPY | 36.938  | 7.657,0000  | 1.751.332,63         | 0,83         |
| JP3164720009 | Renesas Electronics Corporation                | JPY | 35.940  | 1.987,5000  | 442.304,98           | 0,21         |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc.                           | JPY | 249.366 | 1.287,0000  | 1.987.249,53         | 0,94         |
| JP3343200006 | Sanrio Co. Ltd.                                | JPY | 39.462  | 6.870,0000  | 1.678.697,51         | 0,79         |
| JP3344400001 | Sanwa Holdings Corporation                     | JPY | 28.993  | 4.769,0000  | 856.164,26           | 0,40         |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.                    | JPY | 42.695  | 4.236,0000  | 1.119.875,09         | 0,53         |
| JP3165000005 | Sompo Holdings Inc.                            | JPY | 24.077  | 4.521,0000  | 674.021,11           | 0,32         |
| JP3435000009 | Sony Group Corporation                         | JPY | 130.000 | 3.765,0000  | 3.030.713,96         | 1,43         |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.           | JPY | 130.000 | 3.795,0000  | 3.054.863,07         | 1,44         |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings Inc.                     | JPY | 73.542  | 5.736,0000  | 2.612.048,25         | 1,23         |
| JP3571400005 | Tokyo Electron Ltd.                            | JPY | 7.965   | 20.110,0000 | 991.823,67           | 0,47         |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corporation                       | JPY | 191.385 | 2.616,0000  | 3.100.146,75         | 1,46         |
| JP3399310006 | Zozo Inc.                                      | JPY | 84.270  | 1.433,0000  | 747.748,93           | 0,35         |
|              |                                                |     |         |             | <b>50.338.397,97</b> | <b>23,77</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN                                  | Wertpapiere                                 |     | Bestand   | Kurs           | Kurswert              | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|-----|-----------|----------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|                                       |                                             |     |           |                | EUR                   |                                                    |
| <b>Mauritius</b>                      |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| MU0295S00016                          | MakeMyTrip Ltd.                             | USD | 7.000     | 97,9900        | 635.061,57            | 0,30                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>635.061,57</b>     | <b>0,30</b>                                        |
| <b>Philippinen</b>                    |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| PHY077751022                          | BDO Unibank Inc.                            | PHP | 350.000   | 153,3000       | 868.309,26            | 0,41                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>868.309,26</b>     | <b>0,41</b>                                        |
| <b>Singapur</b>                       |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| SG1L01001701                          | DBS Group Holdings Ltd.                     | SGD | 80.000    | 46,4700        | 2.561.389,00          | 1,21                                               |
| SG1S04926220                          | Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.    | SGD | 150.000   | 17,3000        | 1.787.928,90          | 0,84                                               |
| SG1T75931496                          | Singapore Telecommunications Ltd.           | SGD | 700.000   | 3,4300         | 1.654.264,85          | 0,78                                               |
| SG1U76934819                          | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.      | SGD | 500.000   | 2,3700         | 816.453,08            | 0,39                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>6.820.035,83</b>   | <b>3,22</b>                                        |
| <b>Südkorea</b>                       |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| KR7192820009                          | Cosmax Inc.                                 | KRW | 8.000     | 164.400,0000   | 827.049,55            | 0,39                                               |
| KR7012450003                          | Hanwha Aerospace Co.Ltd.                    | KRW | 3.000     | 627.000,0000   | 1.182.846,87          | 0,56                                               |
| KR7329180004                          | HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.        | KRW | 4.000     | 279.000,0000   | 701.784,75            | 0,33                                               |
| KR7005380001                          | Hyundai Motor Co. Ltd.                      | KRW | 6.000     | 197.200,0000   | 744.042,75            | 0,35                                               |
| KR7064350002                          | Hyundai Rotem Co.                           | KRW | 10.000    | 105.000,0000   | 660.281,35            | 0,31                                               |
| KR7105560007                          | KB Financial Group Inc.                     | KRW | 30.000    | 79.000,0000    | 1.490.349,33          | 0,70                                               |
| KR7000270009                          | Kia Corporation                             | KRW | 13.000    | 92.300,0000    | 754.544,37            | 0,36                                               |
| KR7207940008                          | Samsung Biologics Co. Ltd.                  | KRW | 1.500     | 1.014.000,0000 | 956.464,70            | 0,45                                               |
| KR7009150004                          | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.          | KRW | 12.000    | 129.100,0000   | 974.197,97            | 0,46                                               |
| KR7005930003                          | Samsung Electronics Co. Ltd.                | KRW | 115.000   | 57.800,0000    | 4.179.895,35          | 1,97                                               |
| KR7005931001                          | Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-           | KRW | 70.000    | 47.200,0000    | 2.077.685,31          | 0,98                                               |
| KR7055550008                          | Shinhan Financial Group Co. Ltd.            | KRW | 30.000    | 47.050,0000    | 887.606,78            | 0,42                                               |
| KR7000660001                          | SK Hynix Inc.                               | KRW | 23.000    | 190.700,0000   | 2.758.152,40          | 1,30                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>18.194.901,48</b>  | <b>8,58</b>                                        |
| <b>Taiwan</b>                         |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| TW0003711008                          | ASE Technology Holding Co. Ltd.             | TWD | 150.000   | 143,0000       | 598.171,19            | 0,28                                               |
| TW0005274005                          | ASPEED Technology Inc.                      | TWD | 5.000     | 2.990,0000     | 416.907,19            | 0,20                                               |
| TW0002412004                          | Chunghwa Telecom Co. Ltd.                   | TWD | 150.000   | 128,5000       | 537.517,46            | 0,25                                               |
| TW0002891009                          | CTBC Financial Holding Co. Ltd.             | TWD | 500.000   | 39,4500        | 550.066,51            | 0,26                                               |
| TW0002308004                          | Delta Electronics Inc.                      | TWD | 120.000   | 360,0000       | 1.204.708,40          | 0,57                                               |
| TW0008069006                          | E Ink Holdings Inc.                         | TWD | 150.000   | 265,0000       | 1.108.499,05          | 0,52                                               |
| TW0002884004                          | E. Sun Financial Holding Co. Ltd.           | TWD | 2.500.000 | 28,7500        | 2.004.361,49          | 0,95                                               |
| TW0001476000                          | ECLAT TEXTILE COMPANY                       | TWD | 50.000    | 440,0000       | 613.508,91            | 0,29                                               |
| TW0002881000                          | Fubon Financial Holding Co. Ltd.            | TWD | 500.000   | 85,3000        | 1.189.370,68          | 0,56                                               |
| TW0002317005                          | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD | 350.000   | 146,0000       | 1.425.013,87          | 0,67                                               |
| TW0002449006                          | King Yuan Electronics Co. Ltd.              | TWD | 200.000   | 87,7000        | 489.133,92            | 0,23                                               |
| TW0002454006                          | MediaTek Inc.                               | TWD | 70.000    | 1.390,0000     | 2.713.382,58          | 1,28                                               |
| TW0002330008                          | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 550.000   | 910,0000       | 13.957.327,67         | 6,59                                               |
| TW0001319002                          | Tong Yang Industry Co. Ltd.                 | TWD | 200.000   | 128,5000       | 716.689,95            | 0,34                                               |
| TW0001216000                          | Uni-President Enterprises Corporation       | TWD | 400.000   | 80,5000        | 897.953,95            | 0,42                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>28.422.612,82</b>  | <b>13,41</b>                                       |
| <b>Thailand</b>                       |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| TH0001010014                          | Bangkok Bank PCL                            | THB | 150.000   | 147,5000       | 603.910,89            | 0,29                                               |
| TH0264A10212                          | Bangkok Dusit Medical Services PCL          | THB | 1.300.000 | 21,8000        | 773.551,84            | 0,37                                               |
| TH0264010R10                          | Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR     | THB | 700.000   | 21,8000        | 416.527,92            | 0,20                                               |
| THB231010018                          | True Corporation PCL                        | THB | 3.000.000 | 11,7000        | 958.068,80            | 0,45                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>2.752.059,45</b>   | <b>1,31</b>                                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                             |     |           |                |                       |                                                    |
| US98850P1093                          | Yum China Holdings Inc.                     | HKD | 15.000    | 405,0000       | 722.930,28            | 0,34                                               |
|                                       |                                             |     |           |                | <b>722.930,28</b>     | <b>0,34</b>                                        |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                                             |     |           |                | <b>206.813.010,15</b> | <b>97,65</b>                                       |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN                                                            | Wertpapiere       | Bestand | Kurs      | Kurswert       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|---------|-----------|----------------|-----------------------------------------|
|                                                                 |                   |         |           | EUR            |                                         |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                               |                   |         |           |                |                                         |
| <b>Singapur</b>                                                 |                   |         |           |                |                                         |
| SG1W63939514                                                    | Sound Global Ltd. | HKD     | 1.000.000 | 0,0010         | 119,00                                  |
|                                                                 |                   |         |           |                | 0,00                                    |
|                                                                 |                   |         |           | 119,00         | 0,00                                    |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                               |                   |         |           |                |                                         |
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>                       |                   |         |           | 206.813.129,15 | 97,65                                   |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       |                   |         |           | 206.813.129,15 | 97,65                                   |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          |                   |         |           |                |                                         |
| <b>Long-Positionen</b>                                          |                   |         |           |                |                                         |
| <b>USD</b>                                                      |                   |         |           |                |                                         |
| FTSE China A 50 Index Future April 2025                         |                   | 180     |           | -28.360,80     | -0,01                                   |
| MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2025         |                   | 30      |           | -7.399,31      | 0,00                                    |
|                                                                 |                   |         |           | -35.760,11     | -0,01                                   |
| <b>Long-Positionen</b>                                          |                   |         |           | -35.760,11     | -0,01                                   |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          |                   |         |           | -35.760,11     | -0,01                                   |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |                   |         |           | 4.041.614,90   | 1,91                                    |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |                   |         |           | 961.054,35     | 0,45                                    |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |                   |         |           | 211.780.038,29 | 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 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

|                            |     |   |             |
|----------------------------|-----|---|-------------|
| China Renminbi Offshore    | CNH | 1 | 7,8477      |
| Chinesischer Renminbi Yuan | CNY | 1 | 7,8320      |
| Hongkong-Dollar            | HKD | 1 | 8,4033      |
| Indische Rupie             | INR | 1 | 92,3134     |
| Indonesische Rupiah        | IDR | 1 | 17.881,0555 |
| Japanischer Yen            | JPY | 1 | 161,4966    |
| Philippinischer Peso       | PHP | 1 | 61,7925     |
| Singapur-Dollar            | SGD | 1 | 1,4514      |
| Südkoreanischer Won        | KRW | 1 | 1.590,2312  |
| Taiwan Dollar              | TWD | 1 | 35,8593     |
| Thailändischer Baht        | THB | 1 | 36,6362     |
| US-Amerikanischer Dollar   | USD | 1 | 1,0801      |

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 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 31. März 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 31. März 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

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

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die 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 Anteilerwerber 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**

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

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

#### **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  
**UniAsia**

---

### **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 UniAsia (der „Fonds“) zum 31. März 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 31. März 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 31. März 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, 3. Juli 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Andreas Drossel

## Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

### **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.

### **CO<sub>2</sub>-Fußabdruck**

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO<sub>2</sub>-Intensität von 133,93 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-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. April 2024 bis 31. März 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 7,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.309.478.184,63 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 UniAsia

### Derivate

|                                                                                |     |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielltes zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 3.065.443,85 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|

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

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

Davon:

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

|                                                                                                                                                                                                      |     |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | EUR | 1,08 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|

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

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

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

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAsia

|                                                                                                                                                                | Wertpapierleihe  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                                                                                         |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögens                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenpartei(en) <sup>1)</sup></b>                                                                                                               |                  |                   |                    |
| 1. Name                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat                                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>                                                                 |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                             |                  |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                    |                  |                   |                    |
| Arten                                                                                                                                                          | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                                                                                       | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                                 |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                          |                  |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>                                                                                                                              |                  |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>                                                                                                                                 |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 1,08             | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | 1,87 %           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Kostenanteil des Fonds</b>                                                                                                                                  |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | 56,72            | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>                                                                     |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 0,72             | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | 1,25 %           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                                                                                          |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 56,00            | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | 96,89 %          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                |                  |                   | nicht zutreffend   |

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| 1. Name                                      | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | nicht zutreffend |

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

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

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

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots    | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots         | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots        | nicht zutreffend |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# 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.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)  
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

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  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)