



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniEM Fernost

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Fernost	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	14
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 284 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.880 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind - von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 12.250 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2016 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundesanleihen mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu, dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEM Fernost ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in Aktien aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Fernost investiert wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in den Staaten Asiens (wie beispielsweise Indien, Malaysia, Pakistan, Philippinen, Sri Lanka, Taiwan, Thailand oder China) oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in den asiatischen Ländern aus. Daneben können Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Fernost investierte im Verlauf des Berichtszeitraums überwiegend in Aktien. Zum Geschäftsjahresende belief sich die Aktienquote auf 99 Prozent des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht wurden zuletzt 93 Prozent der Aktien in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Asiens investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im pazifischen Raum ergänzten das regionale Aktienportfolio.

Unter Branchengesichtspunkten stellten am Ende des Berichtszeitraums Finanztitel mit zuletzt 23 Prozent der Aktienanlagen die größte Position. Es folgten die Bereiche Konsumgüter mit 21 Prozent, Industrie mit 12 Prozent und Aktien im Bereich der Informationstechnologie mit 9 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Struktur ab.

Das Fondsvermögen war über die vergangene Berichtsperiode nahezu vollständig in Fremdwährungen angelegt. Der Schwerpunkt lag per Ende des Geschäftsjahres auf asiatischen Währungen.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 9,19 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
10,73	19,39	31,74	79,85

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

UniEM Fernost

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	12,16 %
Indien	11,72 %
Indonesien	11,56 %
Thailand	10,68 %
Pakistan	10,06 %
Taiwan	9,77 %
Philippinen	9,15 %
Malaysia	8,42 %
China	7,86 %
Cayman Inseln	6,20 %
Hongkong	1,05 %
Wertpapiervermögen	98,63 %
Bankguthaben	1,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,49 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	15,76 %
Hardware & Ausrüstung	6,58 %
Energie	6,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,41 %
Automobile & Komponenten	6,15 %
Software & Dienste	6,15 %
Telekommunikationsdienste	5,91 %
Investitionsgüter	5,86 %
Versorgungsbetriebe	5,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,31 %
Versicherungen	3,01 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,81 %
Immobilien	2,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,06 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,71 %
Medien	1,71 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,53 %
Groß- und Einzelhandel	1,06 %
Transportwesen	1,03 %
Verbraucherdienste	0,88 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,44 %
Wertpapiervermögen	98,63 %
Bankguthaben	1,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,49 %
	100,00 %

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

UniEM Fernost

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	153,14	112	17,10	1.372,28
30.09.2015	104,59	80	-45,21	1.303,47
30.09.2016	145,48	94	21,75	1.545,66

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 117.979.724,38)	143.531.129,59
Bankguthaben	2.709.308,32
Dividendenforderungen	199.806,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	6.240,40
	146.446.484,31
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.353,64
Zinsverbindlichkeiten	-3.355,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-724.033,73
Sonstige Passiva	-233.783,19
	-970.525,86
Fondsvermögen	145.475.958,45
Umlaufende Anteile	94.119.000
Anteilwert	1.545,66 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	104.586.435,47
Ordentlicher Nettoertrag	562.850,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-148.617,34
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	35.542.363,37
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.788.491,14
Realisierte Gewinne	4.995.094,20
Realisierte Verluste	-2.848.463,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	17.380.740,47
Ausschüttung	-805.953,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	145.475.958,45

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Dividenden	2.919.055,88
Bankzinsen	-1.142,01
Ertragsausgleich	343.144,64
Erträge insgesamt	3.261.058,51
Zinsaufwendungen	-16.191,46
Verwaltungsvergütung	-1.865.059,36
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-216.342,58
Pauschalgebühr	-300.845,35
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.999,64
Veröffentlichungskosten	-6.641,94
Taxe d'abonnement	-61.950,31
Sonstige Aufwendungen	-34.650,00
Aufwandsausgleich	-194.527,30
Aufwendungen insgesamt	-2.698.207,94
Ordentlicher Nettoertrag	562.850,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	273.397,73
Laufende Kosten in Prozent 1)	1,90

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	80.237.000
Ausgegebene Anteile	23.696.000
Zurückgenommene Anteile	-9.814.000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	94.119.000

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	10.000	10.000	22.000	105,7900	2.071.175,58	1,42
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	400.000	0	400.000	21,0500	966.139,23	0,66
KYG202881093	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	332.800	55,6000	525.389,14	0,36
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	0	0	500.000	13,0400	748.126,81	0,51
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	HKD	2.500.000	0	2.500.000	2,2500	645.431,49	0,44
KYG390101064	Ginko International Co. Ltd.	TWD	0	0	90.000	311,0000	794.741,47	0,55
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	130.000	213,0000	3.177.244,09	2,18
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lightning Holding Ltd.	HKD	0	0	11.330.000	0,0885	115.053,76	0,08
							9.043.301,57	6,20

China

CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	300.000	0	300.000	21,2500	731.489,02	0,50
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.100.000	3,5400	853.002,26	0,59
CNE1000002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	HKD	0	600.000	1.400.000	4,8500	779.107,53	0,54
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	500.000	0	1.000.000	5,7500	659.774,41	0,45
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group	HKD	700.000	0	700.000	6,3000	506.018,29	0,35
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	500.000	0	1.000.000	5,6500	648.300,08	0,45
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication Corporation Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	5,8200	467.464,52	0,32
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	3,9100	314.052,62	0,22
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. -H-	HKD	500.000	0	1.500.000	4,8500	834.758,06	0,57
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	HKD	1.900.000	0	1.900.000	1,7600	383.701,85	0,26
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	400.000	0	400.000	12,8400	589.321,98	0,41
CNE1000003X6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. -H-	HKD	220.000	0	360.000	40,2000	1.660.566,14	1,14
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	18,4000	1.055.639,06	0,73
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	CNY	239.904	0	239.904	22,0600	706.098,95	0,49
							10.189.294,77	7,02

Hongkong

HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	0	85.000	93,8500	915.336,60	0,63
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	200.000	0	550.000	9,6200	607.107,20	0,42
							1.522.443,80	1,05

Indien

INE91701010	Bajaj Auto Ltd.	INR	0	0	20.000	2.827,6000	755.938,69	0,52
INE522F01014	Coal India Ltd.	INR	0	50.000	110.000	322,3000	473.905,33	0,33
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	0	10.000	50.000	1.586,6500	1.060.448,90	0,73
INE047A01013	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	21.000	4.836,5500	1.357.667,99	0,93
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	0	0	10.000	3.413,7000	456.314,17	0,31
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	425.000	252,1500	1.432.473,20	0,98
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	90.000	849,9500	1.022.526,31	0,70
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	120.000	90.000	360.000	241,3500	1.161.417,61	0,80
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	0	30.000	1.433,1500	574.713,64	0,40
INE115A01026	LIC Housing Finance Ltd.	INR	80.000	0	80.000	578,8000	618.952,20	0,43
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	38.000	0	38.000	1.486,2500	754.942,84	0,52
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	12.000	0	12.000	5.477,3000	878.590,25	0,60
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	200.000	256,6500	686.135,47	0,47
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	35.000	75.000	1.083,7000	1.086.447,99	0,75
INE062A01020	State Bank of India	INR	0	0	140.000	251,2500	470.189,27	0,32
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	100.000	0	100.000	742,7000	992.777,73	0,68
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	22.000	26.000	20.000	2.430,8000	649.857,04	0,45
IN9155A01020	Tata Motors Ltd.	INR	90.000	0	90.000	340,5000	409.636,11	0,28
INE628A01036	UPL Ltd. -Foreign-	INR	0	0	140.000	673,8500	1.261.042,93	0,87
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	130.000	0	130.000	546,7500	950.103,13	0,65
							17.054.080,80	11,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Indonesien								
ID1000125909	Matahari Putra Prima, PT	IDR	4.000.000	0	4.000.000	1.770,0000	482.916,69	0,33
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	600.000	0	1.600.000	8.250,0000	900.353,15	0,62
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	1.100.000	0	1.600.000	15.700,0000	1.713.399,33	1,18
ID1000095003	PT Bank Mandiri Tbk	IDR	0	1.500.000	500.000	11.200,0000	381.968,00	0,26
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	IDR	900.000	0	900.000	5.550,0000	340.701,82	0,23
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	1.000.000	1.500.000	1.940.500	12.200,0000	1.614.776,55	1,11
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	IDR	4.000.000	2.812.000	11.188.000	890,0000	679.174,58	0,47
ID1000068604	PT Gudang Garam Tbk	IDR	0	60.000	390.000	62.000,0000	1.649.283,27	1,13
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	1.500.000	0	2.200.000	8.700,0000	1.305.512,07	0,90
ID1000108103	PT Jasa Marga Tbk	IDR	2.300.000	0	2.300.000	4.600,0000	721.646,69	0,50
ID1000125107	PT Kalbe Farma	IDR	6.000.000	0	6.000.000	1.715,0000	701.866,20	0,48
ID1000111602	PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	3.000.000	1.000.000	5.000.000	2.870,0000	978.793,01	0,67
ID1000106800	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	800.000	10.100,0000	551.125,26	0,38
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	0	2.000.000	11.000.000	4.310,0000	3.233.768,39	2,22
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	0	0	200.000	44.550,0000	607.738,38	0,42
ID1000058407	PT United Tractors Tbk	IDR	0	200.000	800.000	17.700,0000	965.833,38	0,66
							16.828.856,77	11,56
Malaysia								
MYL688800001	Axiata Group Berhad	MYR	300.000	353.100	500.000	5,2200	562.124,44	0,39
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	40.000	0	65.000	49,1400	687.924,02	0,47
MYL694700005	Digi.Com Berhad	MYR	0	0	285.500	4,9800	306.215,67	0,21
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	200.000	0	2.000.000	4,9000	2.110.658,83	1,45
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	0	0	750.000	7,9300	1.280.933,00	0,88
MYL522500007	IHH Healthcare Berhad	MYR	0	0	384.700	6,3300	524.466,63	0,36
MYL419700009	Kumpulan Sime Darby Berhad	MYR	100.000	0	270.000	7,6500	444.853,65	0,31
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	7,5000	1.130.710,09	0,78
MYL601200008	Maxis Berhad at Kuala Lumpur	MYR	0	0	450.000	6,1600	597.014,93	0,41
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	230.000	0	230.000	19,8200	981.800,95	0,67
MYL486300006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	0	0	400.000	6,7800	584.092,52	0,40
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	700.000	14,3000	2.155.887,23	1,48
MYL467700000	YTL Corporation Berhad	MYR	2.300.000	0	2.300.000	1,7900	886.692,08	0,61
							12.253.374,04	8,42
Pakistan								
PK0052401012	D. G. Khan Cement Ltd.	PKR	0	0	1.600.000	185,8800	2.534.652,38	1,74
PK0012101017	Engro Corporation Ltd. Pakistan	PKR	0	80.000	220.000	291,2500	546.077,62	0,38
PK0053401011	Fauji Fertilizer Co. Ltd.	PKR	0	0	600.000	103,9800	531.700,20	0,37
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	0	300.000	1.078.200	220,8100	2.029.008,30	1,39
PK0065001015	Hub Power Corporation Ltd.	PKR	0	0	3.000.000	119,1700	3.046.870,20	2,09
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	60.000	0	80.000	1.500,3800	1.022.956,14	0,70
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	200.000	0	571.215	220,8000	1.074.891,00	0,74
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	200.000	200.000	1.000.000	141,2300	1.203.629,21	0,83
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	150.000	0	250.000	578,9400	1.233.500,48	0,85
PK0022501016	Pakistan State Oil Co. Ltd.	PKR	0	0	400.000	414,1400	1.411.799,19	0,97
							14.635.084,72	10,06
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	2.000.000	15,9000	583.612,60	0,40
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	25.000	0	25.000	857,0000	393.204,40	0,27
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	600.000	39,2500	432.203,67	0,30
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	PHP	0	0	210.000	105,0000	404.674,77	0,28
PHY0777S1022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	1.000.000	109,8000	2.015.115,20	1,39
PHY2904S1046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	15.000	0	15.000	1.440,0000	396.416,10	0,27
PHY594811127	Megaworld Corporation	PHP	4.000.000	0	4.000.000	4,7200	346.497,04	0,24
PHY6030S1020	Metro Pacific Investments Corporation	PHP	0	0	14.000.000	7,1000	1.824.248,19	1,25
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	PHP	0	0	973.238	85,3000	1.523.581,28	1,05
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	29.000	0	29.000	1.712,0000	911.169,76	0,63
PHY731961264	Robinsons Land Corporation	PHP	700.000	0	700.000	31,0000	398.251,36	0,27
PHY806761029	SM Investment Corporation	PHP	43.125	0	129.375	673,5000	1.599.136,37	1,10
PHY8076N1120	SM Prime Holding Inc.	PHP	0	0	1.500.000	28,1500	774.938,43	0,53
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	0	240.000	250.000	178,0000	816.690,59	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
PHY9382G1068	Vista Land & Lifescapes Inc.	PHP	0	0	9.000.000	5,3900	890.284,50	0,61
							13.310.024,26	9,15
Südkorea								
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	14.000	0	14.000	76.000,0000	859.854,68	0,59
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	0	7.000	20.000	59.400,0000	960.063,31	0,66
KR7012330007	Hyundai Mobis	KRW	0	0	2.000	275.000,0000	444.473,75	0,31
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	0	8.000	100.500,0000	649.739,81	0,45
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	4.400	5.000	135.500,0000	547.510,85	0,38
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	0	0	20.000	42.150,0000	681.257,04	0,47
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	8.000	0	8.000	54.000,0000	349.113,93	0,24
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	0	300	1.400	955.000,0000	1.080.475,28	0,74
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd.	KRW	600	0	600	515.000,0000	249.713,44	0,17
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	600	0	1.800	883.000,0000	1.284.448,32	0,88
KR7005490008	POSCO	KRW	2.000	0	2.000	227.000,0000	366.892,88	0,25
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	1.000	3.000	1.598.000,0000	3.874.194,85	2,66
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	1.400	0	1.400	1.290.000,0000	1.459.490,17	1,00
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	279.500,0000	677.620,44	0,47
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	0	5.000	5.000	105.500,0000	426.290,74	0,29
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	14.000	26.000	32.000	40.150,0000	1.038.290,68	0,71
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	17.000	0	40.000	40.200,0000	1.299.479,62	0,89
KR7017670001	SK Telecom Ltd.	KRW	5.000	0	5.000	226.000,0000	913.191,53	0,63
KR7021240007	Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	4.000	14.000	7.000	95.400,0000	539.671,95	0,37
							17.701.773,27	12,16
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	900.000	40,1000	1.024.730,97	0,70
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	120.000	0	120.000	110,5000	376.501,32	0,26
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	120.864	1.400.000	1.329.508	17,8500	673.832,81	0,46
TW0004746003	Formosa Laboratories Inc.	TWD	300.000	80.000	220.000	90,2000	563.445,87	0,39
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	350.000	0	350.000	46,3000	460.120,96	0,32
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	34.772	0	382.494	79,0000	857.975,13	0,59
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	TWD	301.497	0	301.497	45,1000	386.084,63	0,27
TW0002454006	Mediatek Inc.	TWD	0	0	60.000	239,5000	408.018,40	0,28
TW0002886009	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	700.000	22,0500	438.257,76	0,30
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	120.000	0	120.000	148,0000	504.273,26	0,35
TW0009904003	Pou Chen Corporation	TWD	380.000	0	380.000	44,1000	475.822,71	0,33
TW0002912003	President Chain Store Corporation	TWD	0	0	90.000	249,0000	636.304,27	0,44
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	550.000	45,9500	717.581,42	0,49
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	TWD	200.000	0	200.000	65,4000	371.390,44	0,26
TW0002347002	Synnex Technology International Corporation	TWD	26.000	0	546.000	34,7000	537.953,95	0,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	170.000	0	890.000	182,5000	4.611.857,24	3,17
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	200.000	0	200.000	129,0000	732.559,13	0,50
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	250.000	0	250.000	58,8000	417.388,34	0,29
							14.194.098,61	9,77
Thailand								
TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	170.000	180.000	170.000	160,0000	698.982,62	0,48
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL ADR	THB	0	50.000	90.000	399,0000	922.811,25	0,63
TH0617010R19	Amata Corporation PCL ADR	THB	0	600.000	2.600.000	11,2000	748.322,57	0,51
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL ADR	THB	0	400.000	3.600.000	21,8000	2.016.770,43	1,39
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL ADR	THB	1.500.000	0	3.500.000	8,6500	778.003,63	0,53
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	THB	0	0	700.000	31,7500	571.135,62	0,39
TH0737010R15	CP All PCL ADR	THB	500.000	0	500.000	61,5000	790.210,13	0,54
TH0465010013	Electricity Generating PCL -F-	THB	115.000	0	115.000	198,5000	586.618,59	0,40
TH0016010017	Kasikornbank PCL -F-	THB	0	0	100.000	187,5000	481.835,45	0,33
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	THB	170.000	0	170.000	187,5000	819.120,26	0,56
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL ADR	THB	1.000.000	0	2.300.000	17,6000	1.040.250,61	0,72
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	0	300.000	760.000	39,0000	761.685,47	0,52
TH0355010R16	PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	150.000	200.000	298.735	81,0000	621.825,60	0,43
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL ADR	THB	300.000	0	700.000	58,7500	1.056.825,75	0,73
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	THB	0	0	160.000	339,0000	1.393.853,57	0,96
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	20.000	0	110.000	516,0000	1.458.612,25	1,00
TH0015010R16	Siam Commercial Bank PCL NVDR	THB	100.000	0	100.000	148,0000	380.328,78	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
TH0796010R11	Thai Oil PCL NVDR	THB	250.000	0	250.000	68,5000	440.076,37	0,30
Börsengehandelte Wertpapiere							15.567.268,95	10,68
Aktien, Anrechte und Genussscheine							142.299.601,56	97,79
							142.299.601,56	97,79
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CWN5645J5256	Merrill Lynch Intl. & Co./Kweichow Moutai Co. Ltd. WTS v. 13(2018)	USD	22.000	0	22.000	44,6642	874.443,09	0,60
CWN5646P3633	Merrill Lynch Intl & Co./Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. WTS v. 15(2020)	USD	120.000	0	120.000	3,3073	353.191,71	0,24
							1.227.634,80	0,84
Thailand								
TH012805RBR4	Minor International PCL NVDR WTS v.14(2017)	THB	0	0	30.000	5,0500	3.893,23	0,00
Börsengehandelte Wertpapiere							3.893,23	0,00
Partizipationsscheine							1.231.528,03	0,84
Wertpapiervermögen							1.231.528,03	0,84
Bankguthaben - Kontokorrent							143.531.129,59	98,63
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							2.709.308,32	1,86
Fondsvermögen in EUR							-764.479,46	-0,49
							145.475.958,45	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4983
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4951
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7151
Indische Rupie	INR	1	74,8103
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.660,9139
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6431
Pakistanische Rupie	PKR	1	117,3368
Philippinischer Peso	PHP	1	54,4882
Singapur Dollar	SGD	1	1,5317
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.237,4184
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2190
Thailändischer Baht	THB	1	38,9137
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	2.000.000
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	0	1.000.000
Cayman Inseln			
KYG5264Y1089	Kingsoft Corporation Ltd.	0	300.000
China			
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corporation Ltd.	0	560.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	0	180.000
CNE100000981	China Railway Construction Corporation Ltd. -H-	0	800.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	300.000	300.000
Hongkong			
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	0	820.000
Indien			
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	0	30.000
Indonesien			
ID1000061302	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	0	350.000
Malaysia			
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	0	400.000
MYL5398WR008	Gamuda Berhad BZR 26.02.16	300.000	300.000
MYL244500004	Kuala Lumpur Kepong Berhad	50.000	50.000
Philippinen			
PH7182521093	Philippine Long Distance Telephone Co.	17.000	29.000
Südkorea			
KR7036570000	NCsoft Corporation	0	6.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	5.000	5.000
Taiwan			
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	0	1.081.000
TW0001476000	Eclat Textile Co. Ltd.	0	60.000
TW0001301000	Formosa Plastics Corporation	0	200.000
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	7.000	16.000
Thailand			
TH0465010005	Electricity Generating PCL	115.000	115.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Taiwan			
TW000A1424T8	Mega Financial Holdings Co. Ltd. BZR 09.12.15	56.830	56.830
Terminkontrakte			
USD			
MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2016		95	95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 1.243.073,54

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Merrill Lynch Intl., London
Thai NVDR Co. Ltd., Bangkok

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:

N.A.

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

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

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

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

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

N.A.

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

N.A.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2016 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 Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniEM Fernost

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEM Fernost geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEM Fernost zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von \leq 15 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen nicht betroffen.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 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 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 Euro.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEM Fernost

LU0054735278
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	9,1900	9,1900	9,1900
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	11,2254	11,2254	11,2254
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	11,2254	11,2254	11,2254
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	23,5843	23,5843	23,5843
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	34,8097
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	34,8097	34,8097	20,8858
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	27,0420	27,0420	27,0420
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	27,0420
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	3,5369	3,5369	3,5369
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	3,5369
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	34,8097	34,8097	34,8097
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	34,8097	34,8097	34,8097
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	5,1101	5,1101	5,1101

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	35,2942
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

Nikolaus Sillem
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Björn Jesch
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) V
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2018)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2020)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsia	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAsiaPacific	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAusschüttung	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Global	UniGarantTop: Europa
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa II
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroKapital	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuropa	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropaRenta	UniGlobal II
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional Global Bonds Select

UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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