



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniEM Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEM Global	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	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	18
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

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.

Beste 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 Global ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Aktienfonds, der seine Mittel in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wie Mexiko, Russland oder Südafrika investiert. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette der Unternehmen. Das Ziel der Anlagepolitik von UniEM Global ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Global investierte in der zurückliegenden Berichtsperiode über 96 Prozent des Fondsvermögens in Aktien, per 30. September 2016 zu 106 Prozent (inklusive Finanzderivate) des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht wurde in Aktien aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 85 Prozent am Ende des Geschäftsjahres investiert. Es folgten kleinere Investitionen in Aktien aus dem pazifischen Raum, den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, den Euroländern und aus Nordamerika.

Aus Branchensicht waren Konsumgütertitel mit zuletzt 28 Prozent der Aktienanlagen die größte Position. Es folgten Aktien des Finanzwesens mit 21 Prozent und der Industrie mit 13 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den Bereichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, Informationstechnologie, Energie, Versorgungsbetriebe, Telekommunikationsdienste und Gesundheitswesen ergänzten die Branchenstruktur.

Entsprechend der regionalen Struktur lag die Fremdwährungsquote des Fonds im Berichtszeitraum zuletzt bei 97 Prozent.

Der UniEM Global nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 0,53 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
12,15	18,74	11,60	29,32

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	15,61 %
China	11,76 %
Indien	8,82 %
Brasilien	8,11 %
Cayman Inseln	7,93 %
Taiwan	7,29 %
Südafrika	6,98 %
Hongkong	4,39 %
Russland	3,50 %
Türkei	3,35 %
Saudi-Arabien	2,48 %
Bermudas	2,39 %
Griechenland	2,31 %
Thailand	2,27 %
Malaysia	2,14 %
Mexiko	2,08 %
Indonesien	2,05 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,73 %
Philippinen	0,79 %
Jungferninseln (GB)	0,69 %
Panama	0,61 %
Ägypten	0,59 %
Niederlande	0,58 %
Großbritannien	0,57 %
Chile	0,55 %
Kanada	0,35 %
Polen	0,32 %
Nigeria	0,09 %
Wertpapiervermögen	100,33 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankverbindlichkeiten	-0,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,58 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	15,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,93 %
Hardware & Ausrüstung	7,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,83 %
Software & Dienste	6,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,85 %
Energie	5,23 %
Medien	4,99 %
Versicherungen	4,61 %
Verbraucherdienste	4,54 %
Versorgungsbetriebe	4,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,31 %
Telekommunikationsdienste	3,93 %
Transportwesen	3,57 %
Automobile & Komponenten	3,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,90 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,87 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,57 %
Groß- und Einzelhandel	1,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,72 %
Investitionsgüter	0,71 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,59 %
Immobilien	0,44 %
Wertpapiervermögen	100,33 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Bankverbindlichkeiten	-0,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,58 %
	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	365,40	4.883	-36,15	74,83
30.09.2015	248,77	3.873	-74,58	64,23
30.09.2016	355,32	4.734	63,14	75,05

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 340.746.037,35)	356.311.270,69
Sonstige Bankguthaben	175.620,53
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	71.325,45
Dividendenforderungen	567.694,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.666.411,89
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.970.128,29
	364.762.451,15
Bankverbindlichkeiten	-2.984.404,38
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-428.079,35
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-267.558,88
Zinsverbindlichkeiten	-14.399,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.204.690,67
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.978.689,19
Sonstige Passiva	-564.274,45
	-9.442.096,76

Fondsvermögen 355.320.354,39

Umlaufende Anteile	4.734.216,000
Anteilwert	75,05 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	248.766.222,06
Ordentlicher Nettoertrag	2.555.746,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-293.511,83
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	97.946.160,88
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-34.807.447,54
Realisierte Gewinne	30.116.747,38
Realisierte Verluste	-46.949.678,08
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	62.587.325,21
Ausschüttung	-4.601.209,86
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	355.320.354,39

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	7.626.637,26
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	61.157,08
Bankzinsen	1.866,56
Erträge aus Wertpapierleihe	40.724,83
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	46.778,18
Sonstige Erträge	223,15
Ertragsausgleich	1.069.456,47
Erträge insgesamt	8.846.843,53
Zinsaufwendungen	-172.645,46
Verwaltungsvergütung	-4.408.416,74
Pauschalgebühr	-711.058,64
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.725,34
Veröffentlichungskosten	-6.305,77
Taxe d'abonnement	-148.612,92
Sonstige Aufwendungen	-66.387,85
Aufwandsausgleich	-775.944,64
Aufwendungen insgesamt	-6.291.097,36
Ordentlicher Nettoertrag	2.555.746,17
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.497.181,27
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,91

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.873.194,000
Ausgegebene Anteile	1.375.522,000
Zurückgenommene Anteile	-514.500,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.734.216,000

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Ägypten

EGS69101C011	Egyptian Financial Group-Hermes Holding	EGP	1.900.000	1.350.000	550.000	12,4700	687.341,53	0,19
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	4.000.000	0	4.000.000	2,1800	873.896,36	0,25
EGS48031C016	Telecom Egypt Co.	EGP	0	900.000	600.000	8,9000	535.161,30	0,15
						2.096.399,19	0,59	

Bermudas

BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	700.000	750.000	1.950.000	8,7000	1.946.621,38	0,55
BRBBTGUNT007	BTG Pactual Participations Ltd.	BRL	200.000	0	200.000	14,2200	779.135,39	0,22
BMG2109G1033	China Gas Holding Ltd.	HKD	1.500.000	500.000	1.000.000	12,3000	1.411.343,53	0,40
BMG423131256	Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	1.150.000	0	1.150.000	12,8200	1.691.661,60	0,48
BMG677491539	Orient Overseas (Intl.) Ltd.	HKD	100.000	0	650.000	27,4000	2.043.579,53	0,58
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	0	0	3.000.000	1,7000	585.191,22	0,16
						8.457.532,65	2,39	

Brasilien

BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	BRL	200.000	0	580.000	10,4600	1.662.045,92	0,47
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações S.A.	BRL	400.000	250.000	150.000	29,8800	1.227.877,92	0,35
BRBVMFACNOR3	BM&F BOVESPA S.A.	BRL	0	360.000	290.000	16,8100	1.335.515,86	0,38
BRPCARACNPRO	Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar -VZ-	BRL	0	0	120.000	53,1000	1.745.657,77	0,49
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. -VZ-	BRL	700.000	0	700.000	8,5800	1.645.389,29	0,46
BRESTCACNOR5	Estacio Participacoes S.A.	BRL	1.220.000	1.320.000	740.000	17,8100	3.610.596,68	1,02
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	BRL	1.150.000	1.850.000	400.000	8,8600	970.905,70	0,27
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	1.700.000	0	1.700.000	11,8200	5.504.903,84	1,55
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional S.A.	BRL	1.350.000	830.000	520.000	14,7900	2.106.953,04	0,59
BRMDIAACNOR7	M. Dias Branco S.A.	BRL	50.000	55.000	65.000	132,9000	2.366.582,65	0,67
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. ADR	USD	270.000	0	500.000	9,3300	4.151.463,91	1,17
US91912E1055	Vale S.A. ADR	USD	200.000	205.000	466.000	5,5000	2.280.857,88	0,64
						28.608.750,46	8,06	

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	117.000	35.000	110.000	105,7900	10.355.877,90	2,91
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	21,0500	2.415.348,07	0,68
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	5.000	6.000	13.000	182,0700	2.106.354,01	0,59
KYG183221004	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	HKD	3.000.000	0	3.000.000	3,5200	1.211.690,06	0,34
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	HKD	8.000.000	0	8.000.000	2,2500	2.065.380,78	0,58
KYG390101064	Ginko International Co. Ltd.	TWD	0	145.000	110.000	311,0000	971.350,69	0,27
US5854641009	Melco Crown Entertainment Ltd. ADR	USD	135.000	0	205.000	16,1100	2.938.996,17	0,83
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	400.000	0	700.000	33,6500	2.702.780,23	0,76
KYG9463P1081	Wasion Group Holdings Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	4,2200	484.217,05	0,14
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	12,8400	2.946.609,91	0,83
						28.198.604,87	7,93	

Chile

US45033E1055	Itau Corpbanca ADR	USD	165.000	0	165.000	13,3200	1.955.860,11	0,55
						1.955.860,11	0,55	

China

CNE100000Q43	Agricultural Bank of China	HKD	5.000.000	5.000.000	8.600.000	3,3200	3.276.152,88	0,92
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	4.200.000	0	4.200.000	3,7400	1.802.388,96	0,51
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	21,2500	2.438.296,75	0,69
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	3.800.000	3.500.000	7.600.000	3,5400	3.087.055,80	0,87
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	10.500.000	8.800.000	6.500.000	5,7500	4.288.533,69	1,21
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	8.200.000	4.800.000	6.400.000	5,6500	4.149.120,49	1,17
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	6.000.000	0	6.000.000	3,9100	2.691.879,61	0,76
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	3.300.000	0	3.300.000	13,1200	4.967.929,23	1,40
CNE1000003X6	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. -H-	HKD	300.000	270.000	930.000	40,2000	4.289.795,87	1,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CNE100004D6	Sinopec Yizheng Chemical Fibre Co. Ltd.	HKD	6.000.000	0	6.000.000	1,4900	1.025.805,79	0,29
CNE10000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	200.000	200.000	713.600	37,2500	3.050.062,54	0,86
CNE100004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	500.000	1.550.000	1.000.000	18,4000	2.111.278,13	0,59
							37.178.299,74	10,48
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank S.A.	EUR	3.400.000	0	3.400.000	1,4800	5.032.000,00	1,42
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	EUR	135.502	0	135.502	10,0000	1.355.020,00	0,38
GRS419003009	Opap S.A.	EUR	240.000	200.000	240.000	7,5200	1.804.800,00	0,51
							8.191.820,00	2,31
Großbritannien								
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	50.000	60.000	150.000	11,6250	2.016.129,03	0,57
							2.016.129,03	0,57
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	200.000	659.900	51,5500	3.903.322,39	1,10
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	4.500.000	2.500.000	2.000.000	9,2200	2.115.867,86	0,60
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	510.000	500.000	520.000	26,3000	1.569.230,42	0,44
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	5.000.000	0	5.000.000	9,3100	5.341.304,17	1,50
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	3.850.000	900.000	4.500.000	5,1400	2.654.014,30	0,75
							15.583.739,14	4,39
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	65.000	65.000	1.313,4000	1.141.166,39	0,32
INE111A01017	Container Corp. of India Ltd.	INR	0	0	70.000	1.379,4000	1.290.704,62	0,36
INE129A01019	Gail India Ltd.	INR	500.000	0	500.000	374,6500	2.504.000,12	0,70
INE852F01015	Gateway Distriparks Ltd.	INR	0	0	200.000	251,7000	672.901,99	0,19
INE047A01013	Grasim Industries Ltd.	INR	0	10.000	30.000	4.836,5500	1.939.525,71	0,55
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	400.000	0	400.000	7,4700	2.659.072,71	0,75
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	215.000	849,9500	2.442.701,74	0,69
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	190.000	0	190.000	1.036,0500	2.631.315,47	0,74
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	275.000	0	825.000	241,3500	2.661.582,03	0,75
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	50.000	26.000	100.000	1.486,2500	1.986.691,67	0,56
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	19.000	37.000	26.000	5.477,3000	1.903.612,20	0,54
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	300.000	90.000	210.000	345,4000	969.572,37	0,27
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	0	0	800.000	176,5500	1.887.975,32	0,53
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	90.000	100.000	140.000	1.083,7000	2.028.036,25	0,57
INE062A01020	State Bank of India	INR	1.200.000	500.000	700.000	251,2500	2.350.946,33	0,66
IN9155A01020	Tata Motors Ltd.	INR	220.000	160.000	278.532	340,5000	1.267.741,82	0,36
INE245A01021	Tata Power Co. Ltd.	INR	1.000.000	0	1.000.000	75,4000	1.007.882,60	0,28
							31.345.429,34	8,82
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	2.000.000	0	2.000.000	15.700,0000	2.141.749,16	0,60
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	IDR	0	0	11.000.000	890,0000	667.761,92	0,19
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	2.600.000	3.000.000	3.042.000	8.700,0000	1.805.167,14	0,51
ID1000111602	PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	11.000.000	0	11.000.000	2.870,0000	2.153.344,62	0,61
ID1000058407	PT United Tractors Tbk	IDR	0	700.000	400.000	17.700,0000	482.916,69	0,14
							7.250.939,53	2,05
Jungferninseln (GB)								
VGG572791041	Luxoft Holding Inc.	USD	52.000	0	52.000	52,8500	2.445.670,55	0,69
							2.445.670,55	0,69
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	CAD	0	170.000	80.000	23,2300	1.258.481,75	0,35
							1.258.481,75	0,35
Malaysia								
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	0	0	2.400.000	4,9000	2.532.790,59	0,71
MYL501400005	Malaysia Airports Holding Berhad	MYR	0	0	1.080.000	6,5400	1.521.225,04	0,43
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	1.150.000	14,3000	3.541.814,74	1,00
							7.595.830,37	2,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Mexiko								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	USD	10.000	6.000	34.000	92,0400	2.784.871,41	0,78
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	MXN	140.000	130.000	520.000	101,6800	2.431.517,91	0,68
MX01ME050007	Mexichem S.A.B. de CV	MXN	350.000	0	350.000	43,4000	698.548,18	0,20
							5.914.937,50	1,66
Niederlande								
US98387E2054	X 5 Retail Group NV ADR	USD	80.000	0	80.000	28,9700	2.062.472,19	0,58
							2.062.472,19	0,58
Panama								
PAP310761054	Copa Holdings S.A.	USD	0	0	27.500	87,9300	2.151.886,62	0,61
							2.151.886,62	0,61
Philippinen								
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	1.000.000	109,8000	2.015.115,20	0,57
PHY07072Q1032	PLDT Inc.	PHP	25.000	0	25.000	1.712,0000	785.491,17	0,22
							2.800.606,37	0,79
Polen								
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	PLN	200.000	0	200.000	24,3800	1.133.900,75	0,32
							1.133.900,75	0,32
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO	RUB	1.100.000	0	1.100.000	86,6000	1.348.367,41	0,38
US36829G1076	Gazprom Neft ADR	USD	0	0	156.339	13,9500	1.940.846,36	0,55
RU0009024277	Lukoil	RUB	15.220	43.000	15.220	3.068,0000	660.948,58	0,19
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC	RUB	20.000	20.972	12.000	10.391,0000	1.764.965,66	0,50
RU000A0JR4A1	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO	RUB	500.000	600.000	1.400.000	126,6000	2.508.761,70	0,71
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC	USD	0	0	1.700.000	2,3114	3.496.853,25	0,98
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	0	260.000	181,9000	669.427,76	0,19
							12.390.170,72	3,50
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	325.000	325.000	250.000	221,7400	3.588.815,66	1,01
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	600.000	300.000	300.000	67,0000	1.301.257,23	0,37
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	650.000	37,8700	1.593.586,94	0,45
ZAE000149902	MMI Holdings Ltd.	ZAR	200.000	0	1.400.000	22,4000	2.030.220,24	0,57
ZAE000042164	MTN Group Ltd.	ZAR	200.000	110.000	220.000	117,4600	1.672.937,73	0,47
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	42.000	0	95.000	2.375,2200	14.608.127,35	4,11
							24.794.945,15	6,98
Südkorea								
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	KRW	400.000	0	400.000	8.580,0000	2.773.516,22	0,78
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	40.000	0	40.000	76.000,0000	2.456.727,65	0,69
KR7000080002	Hite Jinro Ltd.	KRW	130.000	0	130.000	22.550,0000	2.369.045,10	0,67
KR7011170008	Honam Petrochemical Co. Ltd.	KRW	7.000	0	7.000	298.000,0000	1.685.767,72	0,47
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	0	35.000	135.500,0000	3.832.575,95	1,08
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	6.000	0	21.000	100.500,0000	1.705.567,01	0,48
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	9.000	164.500,0000	1.196.442,53	0,34
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	7.200	17.100	7.200	241.500,0000	1.405.183,57	0,40
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	650	2.200	2.150	955.000,0000	1.659.301,33	0,47
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd.	KRW	1.000	0	1.000	515.000,0000	416.189,06	0,12
KR7001800002	Orion Corporation -NEW-	KRW	2.450	2.100	2.850	827.000,0000	1.904.731,66	0,54
KR7005490008	POSCO	KRW	7.000	6.500	8.000	227.000,0000	1.467.571,52	0,41
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.240	600	5.640	1.598.000,0000	7.283.486,33	2,05
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	3.800	1.800	7.000	1.290.000,0000	7.297.450,89	2,05
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	5.000	10.000	279.500,0000	2.258.734,80	0,64
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	132.754	40.150,0000	4.307.413,81	1,21
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	160.000	80.000	170.000	40.200,0000	5.522.788,41	1,55
KR7017670001	SK Telecom Ltd.	KRW	10.500	0	20.500	226.000,0000	3.744.085,27	1,05
KR7021240007	Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	44.000	16.000	28.000	95.400,0000	2.158.687,80	0,61
							55.445.266,63	15,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Taiwan								
TW0002357001	Asustek Computer Inc.	TWD	250.000	0	250.000	279,5000	1.984.014,31	0,56
TW0002324001	Compal Electronics Inc.	TWD	3.800.000	0	3.800.000	19,3500	2.087.793,52	0,59
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	2.200.000	3.094.926	18,2000	1.599.354,13	0,45
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	130.274	1	1.433.012	79,0000	3.214.399,84	0,90
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	0	1.240.000	410.000	81,3000	946.449,36	0,27
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	2.000.000	45,9500	2.609.386,98	0,73
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	TWD	1.000.000	0	1.000.000	65,4000	1.856.952,21	0,52
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	70.000	0	325.000	30,5900	8.847.334,70	2,49
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	300.000	550.000	1.669.923	58,8000	2.788.025,57	0,78
							25.933.710,62	7,29
Thailand								
TH0420010R18	Bangchak Petroleum PCL NVDR	THB	0	0	1.400.000	30,5000	1.097.299,92	0,31
TH7411010R10	BCPG PCL-NVDR AT Bangkok	THB	70.000	0	70.000	11,3000	20.327,03	0,01
TH0016010017	Kasikornbank PCL -F-	THB	880.000	400.000	480.000	187,5000	2.312.810,14	0,65
TH0143010R16	Land & Houses PCL NVDR	THB	0	0	8.160.000	8,9500	1.876.768,34	0,53
TH0003010Z12	Siam Cement PCL -F-	THB	120.000	0	120.000	516,0000	1.591.213,38	0,45
TH0021010R14	Siam City Cement Public Co. Ltd. NVDR	THB	0	30.000	150.000	296,0000	1.140.986,34	0,32
							8.039.405,15	2,27
Türkei								
TRECOLA00011	Coca Cola Icecek A.S.	TRY	0	50.000	190.000	36,5200	2.058.075,04	0,58
TREDOTO00013	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	TRY	300.000	0	300.000	10,0500	894.260,71	0,25
TRETAVH00018	Tav Havalimanlari Holdings AS	TRY	1.360.000	0	1.360.000	12,3700	4.989.826,49	1,40
TRETHAL00019	Tuerkiye Halk Bankasi AS	TRY	920.000	0	920.000	9,1200	2.488.625,24	0,70
TRATSKBW91N0	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	TRY	559.450	0	3.822.911	1,3300	1.508.074,04	0,42
							11.938.861,52	3,35
Börsengehandelte Wertpapiere							334.789.649,95	94,28
Nicht notierte Wertpapiere								
Brasilien								
BRBPACACNPC6	Banco BTG Pactual S.A. Vorzugsaktien	BRL	185.811	0	185.811	3,6258	184.567,36	0,05
							184.567,36	0,05
Mexiko								
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	1.100.000	0	1.100.000	29,3100	1.482.678,86	0,42
							1.482.678,86	0,42
Nicht notierte Wertpapiere							1.667.246,22	0,47
Aktien, Anrechte und Genussscheine							336.456.896,17	94,75
Partizipationsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CWN5645J5256	Merrill Lynch Intl. & Co./Kweichow Moutai Co. Ltd. WTS v. 13(2018)	USD	90.000	53.000	37.000	44,6642	1.470.654,29	0,41
CWN5646P3633	Merrill Lynch Intl & Co./Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. WTS v. 15(2020)	USD	800.000	0	800.000	3,3073	2.354.611,37	0,66
							3.825.265,66	1,07
Börsengehandelte Wertpapiere							3.825.265,66	1,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
China								
CWN5646P7360	Merrill Lynch International & Co./Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. WTS. v.16(2021)	USD	250.000	0	250.000	3,3073	735.816,05	0,21
							735.816,05	0,21
Nigeria								
CWN5647F8690	Merrill Lynch International & Co./FBN Holdings Plc. WTS v. 16(2019)	USD	38.500.000	0	38.500.000	0,0098	335.971,34	0,09
							335.971,34	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Saudi-Arabien								
CWN5647C3041	Merrill Lynch International & Co./Al Tayyar Travel Group WTS v. 15(2018)	USD	225.000	0	225.000	7,3812	1.477.942,64	0,42
CWN5647G1231	Merrill Lynch International & Co./Yanbu National Petrochemicals Co. WTS v. 16(2019)	USD	100.000	0	100.000	11,5058	1.023.920,26	0,29
CWN5646E8221	Merrill Lynch Intl & Co./Saudi Basic Industries WTS v. 14(2017)	USD	215.000	140.000	75.000	21,4965	1.434.756,07	0,40
						3.936.618,97	1,11	
Vereinigte Arabische Emirate								
DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG (London Branch)/DP World Ltd. WTS v. 10(2020)	USD	190.000	0	190.000	18,9500	3.204.147,01	0,90
DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG (London Branch)/Emaar Properties PJSC WTS v. 10(2020)	USD	2.020.000	800.000	1.720.000	1,9330	2.958.799,50	0,83
						6.162.946,51	1,73	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.171.352,87	3,14	
Partizipationsscheine						14.996.618,53	4,21	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Saudi-Arabien								
XS1351067472	Credit Suisse AG [Nassau Branch]/Samba Financial Group Zert. v. 16(2019)	USD	400.000	0	400.000	4,6944	1.671.068,08	0,47
						1.671.068,08	0,47	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.671.068,08	0,47	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Saudi-Arabien								
CWN5646E7231	Merrill Lynch Intl. & Co./Fawaz Abdulaziz AlHokair Co. WTS v. 14(2017)	USD	400.000	0	400.000	8,9522	3.186.687,91	0,90
						3.186.687,91	0,90	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.186.687,91	0,90	
Zertifikate						4.857.755,99	1,37	
Wertpapiervermögen						356.311.270,69	100,33	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2016			320	0	320		-36.717,88	-0,01
						-36.717,88	-0,01	
USD								
MSCI Chile (Net Return) Index Future Dezember 2016			215	0	215		9.582,87	0,00
MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2016			144	0	144		-28.575,74	-0,01
MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2016			390	0	390		24.294,74	0,01
						5.301,87	0,00	
Long-Positionen						-31.416,01	-0,01	
Short-Positionen								
USD								
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2016			180	440	-260		-124.253,58	-0,03
MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future Dezember 2016			0	165	-165		-111.889,29	-0,03
						-236.142,87	-0,06	
Short-Positionen						-236.142,87	-0,06	
Terminkontrakte						-267.558,88	-0,07	
Bankverbindlichkeiten						-2.984.404,38	-0,84	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.261.046,96	0,58	
Fondsvermögen in EUR						355.320.354,39	100,00	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	7.000.000,00	6.223.981,53	1,75

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	160.000.000,00	8.169.658,90	7.268.738,46	2,05

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	9,9783
Australischer Dollar	AUD	1	1,4681
Brasilianischer Real	BRL	1	3,6502
Britisches Pfund	GBP	1	0,8649
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
Japanischer Yen	JPY	1	113,7746
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4767
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6431
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7451
Philippinischer Peso	PHP	1	54,4882
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3002
Russischer Rubel	RUB	1	70,6484
Schweizer Franken	CHF	1	1,0892
Singapur Dollar	SGD	1	1,5317
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4466
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.237,4184
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2190
Thailändischer Baht	THB	1	38,9137
Türkische Lira	TRY	1	3,3715
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

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	5.350.000
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	0	25.000
Brasilien			
BRTIETCDAM15	AES Tiete Energia S.A.	540.000	540.000
BRTIETD01M10	AES Tiete Energia S.A. - BZR 21.09.16	3.171	3.171
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	500.000	500.000
BRCCROACNOR2	Cia de Concessoes Rodoviaria	160.000	600.000
BRDTEXACNOR3	Duratex S.A.	0	470.000
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	0	365.000
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BRMILSACNOR2	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	0	250.000
BRMILSD01OR7	Mills Estruturase Servicos de Engenharia S.A. BZR 15.03.16	94.468	94.468
BRSUZBACNPA3	Suzano Papel e Celulose S.A. -VZ-	900.000	900.000
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A.	0	150.000
Cayman Inseln			
KYG2118M1096	China Overseas Property Holdings Ltd.	170.000	170.000
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	230.000	500.000
KYG5264Y1089	Kingsoft Corporation Ltd.	0	1.300.000
Chile			
US21987A2096	Corpbanca ADR	0	165.000
China			
CNE100000F20	BBMG Corporation	4.700.000	4.700.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	0	830.000
CNE100000BG0	CRRC Corporation Ltd.	2.500.000	3.200.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	0	2.700.000
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	2.832.000	2.832.000
Hongkong			
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	305.000
HK0836012952	China Resources Power Holding Co. Ltd.	400.000	1.400.000
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd.	0	1.600.000
Indien			
INE176A01028	Bata India Ltd.	310.000	310.000
INE176A01010	Bata India Ltd.	0	155.000
INE522F01014	Coal India Ltd.	0	530.000
INE095A01012	IndusInd Bank Ltd.	0	170.000
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	130.000	130.000
Indonesien			
ID1000122807	PT Astra International Tbk	5.100.000	5.100.000
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	0	3.000.000
ID1000068604	PT Gudang Garam Tbk	0	800.000
ID1000125107	PT Kalbe Farma	7.000.000	7.000.000
Malaysia			
MYL5398WR008	Gamuda Berhad BZR 26.02.16	400.000	400.000
MYL450200000	Media Prima Berhad	1.000.000	5.000.000
Mexiko			
MXP000511016	Alfa S.A. -A-	0	1.300.000
MXP225611567	Cementos de Mexico -B-	0	3.200.000
MXCFTE0B0005	CI Banco S.A. Institución d.B.M.	0	1.500.000
MXP2861W1067	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	0	170.000
Niederlande			
NL0009805522	Yandex N.V.	80.000	180.000
Peru			
US2044481040	Companhia de Minas Buenaventura S.A. ADR	100.000	360.000
Philippinen			
PHY5342M1000	LT Group Inc.	0	2.795.500
PH7182521093	Philippine Long Distance Telephone Co.	25.000	25.000
Polen			
PLTAURN00011	Tauron Polska Energia SA	2.000.000	2.000.000
Russland			
RU0007252813	Aksionemaya Komp. 'ALROSA' PAO	0	1.100.000
US6698881090	Novatek GDR	20.000	20.000
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	0	15.000
RU0009029524	Surgutneftegaz -VZ-	1.500.000	3.500.000
Singapur			
SG2C26962630	Global Logistic Properties Ltd.	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Südafrika			
ZAE000148466	Foschini Group Ltd.	200.000	200.000
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	230.000	230.000
ZAE000026951	Mr Price Group Ltd.	0	140.000
ZAE000047353	NewCoronation Fund Managers Ltd.	300.000	300.000
Südkorea			
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	75.000
KR7003550001	LG Corporation	0	50.000
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	0	30.000
Taiwan			
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	0	3.260.805
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	0	16.500
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	300.000	300.000
TW0004938006	Pegatron Corporation	600.000	600.000
Thailand			
TH0201010R12	Intouch Holdings PCL NVDR	0	500.000
Türkei			
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding AS	200.000	700.000
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari AS	700.000	700.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Brasilien			
XC000A2AQOE3	AES Tiete Energia S.A. BZR 21.09.16	3.171	3.171
Optionsscheine			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Nigeria			
CWN5645E1045	Merrill Lynch International & Co./FBN Holdings Plc. WTS v.13(2016)	3.500.000	38.500.000
Saudi-Arabien			
CWN5646X2833	Merrill Lynch International & Co./Yanbu National Petrochemicals Co. WTS v.15(2016)	200.000	200.000
Terminkontrakte			
EUR			
DAX Performance-Index Future Dezember 2015		23	23
DAX Performance-Index Future März 2016		18	18
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2016		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2016		450	450
Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2015		240	240
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2016		40	40
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2016		240	240
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2016		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2016		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2016		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future März 2016		150	150
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2015		460	460
Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2015		210	350
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2016		670	670
USD			
CME E-Mini S&P 500 Index Future März 2016		52	52
CME USD Ibovespa Index Future April 2016		100	100
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2015		67	67
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2015		400	400
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2015		393	393
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Juni 2016		290	290
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) März 2016		650	650
MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) September 2016		290	290

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI Chile (Net Return) Index Future Dezember 2015	0	215
	MSCI Chile (Net Return) Index Future Juni 2016	215	215
	MSCI Chile (Net Return) Index Future März 2016	215	215
	MSCI Chile (Net Return) Index Future September 2016	215	215
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2015	0	75
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2016	144	144
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future März 2016	144	144
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future September 2016	144	144
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future Juni 2016	165	165
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future September 2016	165	165
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2016	490	490
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2016	390	390
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Dezember 2015	650	650
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Februar 2016	490	490
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Januar 2016	720	720
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2016	390	390
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2016	390	390
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2016	390	390
	MSCI -TAIWAN INDEX Future März 2016	490	490
	MSCI -TAIWAN INDEX Future November 2015	750	750
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2015	100	550
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2016	390	390

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	87.790.365,10
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International., London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl. Bank Ltd., Frankfurt Branch
 Merrill Lynch Intl., London

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	5.742.805,02
--	-----	--------------

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

Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	6.010.776,27
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	6.010.776,27

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	40.724,83
--	-----	-----------

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
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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 Anteilserwerber 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.

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.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte und/ oder OTC Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2016 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 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.

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 Global

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEM Global 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 Global 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 Global

LU0115904467
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,5300	0,5300	0,5300
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,6618	0,6618	0,6618
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	0,6618	0,6618	0,6618
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,0213	1,0213	1,0213
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 *)	--	--	1,6831
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 **)	1,6831	1,6831	1,0099
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	1,0973	1,0973	1,0973
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	1,0973
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)	0,1879	0,1879	0,1879
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,1879
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	0,1427	0,1427	0,1427
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1427
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	0,0239	0,0239	0,0239
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0239
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	1,6831	1,6831	1,6831
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	1,6831	1,6831	1,6831
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	0,1975	0,1975	0,1975

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenentträge 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)	0,4694
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: Konsequenz	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequenz 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 Fernost	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
UniEuropaSTOXX 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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de