



Jahresbericht zum 30. September 2017

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	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 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. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung 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. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurs. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

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 fernöstlicher Schwellen- bzw. Entwicklungsländer 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. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Beachtung der Risikosteuerung 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. Weiterhin wurden geringe Beimischungen an Liquidität gehalten.

Aus regionaler Sicht wurden zuletzt 89 Prozent der Aktien in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) investiert. Hiervon bildeten die Emerging Markets Asiens die wichtigste Position mit 82 Prozent, gefolgt von kleineren Engagements der Emerging Markets Nordamerikas. Zudem wurden Investitionen im pazifischen Raum mit zuletzt 11 Prozent des Aktienvermögens gehalten. Kleinere Beimischungen in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Mit Blick auf die Branchenverteilung der Aktien wurden Positionen der Finanz- wie auch der IT- Branche mit zuletzt 27 bzw. 21 Prozent am stärksten favorisiert. Weiterhin entfielen 17 Prozent des Aktienvermögens auf die Konsumgüterbranche. Kleinere Engagements der Industrie, der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche, wie auch dem Versorgungs-, Energie-, Telekommunikations- und Gesundheitssektor rundeten die Branchenstruktur ab.

Während des Berichtszeitraums wurde das Fondsvermögen nahezu vollständig in Fremdwährungsbeständen gehalten. Am meisten dominierten hierbei die Indische Rupie, der Thailändische Baht sowie der Südkoreanische Won mit einer Gewichtung von jeweils 11 Prozent. Weiterhin, mit jeweils 10 Prozent, sind der Taiwan- und Hongkong-Dollar, die Indonesische- und Pakistanische Rupie, der Philippinische Peso sowie der Malaysische Ringgit zu nennen. Kleinere Währungsbeimischungen in US-Dollar und den Chinesischen Renminbi ergänzten das Portfolio.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 18,98 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
-1,24	7,53	22,11	27,29

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

UniEM Fernost

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Thailand	11,36 %
Südkorea	10,95 %
Indien	10,56 %
Indonesien	10,53 %
Taiwan	10,52 %
Philippinen	10,23 %
Pakistan	10,09 %
Malaysia	10,02 %
China	7,64 %
Cayman Inseln	7,13 %
Bermudas	0,48 %
Wertpapiervermögen	99,51 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	21,72 %
Software & Dienste	8,10 %
Hardware & Ausrüstung	7,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,51 %
Investitionsgüter	6,67 %
Energie	5,45 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,31 %
Versorgungsbetriebe	4,87 %
Automobile & Komponenten	4,47 %
Telekommunikationsdienste	3,76 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,21 %
Groß- und Einzelhandel	2,75 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,22 %
Versicherungen	2,08 %
Transportwesen	1,81 %
Immobilien	1,52 %
Verbraucherdienste	1,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,45 %
Medien	1,14 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,39 %
Wertpapiervermögen	99,51 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,36 %
Fondsvermögen	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.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	104,59	80	-45,21	1.303,47
30.09.2016	145,48	94	21,75	1.545,66
30.09.2017	126,62	77	-26,82	1.652,20

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 96.736.974,59)	125.975.440,64
Bankguthaben	1.080.657,95
Dividendenforderungen	217.841,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.798,28
	127.281.737,93
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-458.401,10
Zinsverbindlichkeiten	-3.177,55
Sonstige Passiva	-197.135,36
	-658.714,01
Fondsvermögen	126.623.023,92
Umlaufende Anteile	76.639,000
Anteilwert	1.652,20 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	145.475.958,45
Ordentlicher Nettoertrag	509.176,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.161,97
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.249.992,54
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-42.073.422,61
Realisierte Gewinne	10.126.538,03
Realisierte Verluste	-5.470.458,14
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.350.959,49
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.336.101,20
Ausschüttung	-875.659,96
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	126.623.023,92

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Dividenden	3.001.164,57
Bankzinsen	-3.811,43
Ertragsausgleich	-136.671,45
Erträge insgesamt	2.860.681,69
Zinsaufwendungen	-8.807,42
Verwaltungsvergütung	-2.052.720,09
Pauschalgebühr	-331.146,77
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.028,57
Veröffentlichungskosten	-7.702,79
Taxe d'abonnement	-64.041,53
Sonstige Aufwendungen	-28.891,05
Aufwandsausgleich	142.833,42
Aufwendungen insgesamt	-2.351.504,80
Ordentlicher Nettoertrag	509.176,89
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	348.310,82
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,88

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	94.119,000
Ausgegebene Anteile	9.315,000
Zurückgenommene Anteile	-26.795,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	76.639,000

UniEM Fernost

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	900.000	0	900.000	6,2900	613.140,11	0,48
							613.140,11	0,48
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	6.000	8.000	20.000	172,7100	2.922.087,81	2,31
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	120.000	200.000	320.000	32,8500	1.138.549,52	0,90
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	10.000	0	10.000	52,7400	446.155,15	0,35
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	10.000	0	10.000	38,2000	323.153,71	0,26
KYG6501M1050	Nexeer Automotive Group Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	13,3800	724.590,59	0,57
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	35.000	95.000	336,2000	3.459.297,29	2,73
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lightning Holding Ltd.	HKD	0	0	11.330.000	0,0100	12.271,47	0,01
							9.026.105,54	7,13
China								
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	0	0	300.000	31,1500	1.012.152,33	0,80
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.100.000	3,8500	875.682,35	0,69
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	549.963	0	549.963	7,3900	517.571,04	0,41
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	1.000.000	6,4800	701.845,59	0,55
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group	HKD	400.000	0	1.100.000	5,8200	693.397,45	0,55
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	900.000	0	900.000	7,1500	696.971,67	0,55
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	HKD	0	500.000	1.000.000	5,8000	628.195,13	0,50
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	149.911	0	149.911	44,1900	843.625,23	0,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	80.000	200.000	240.000	59,9500	1.558.357,16	1,23
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	34,4000	558.877,05	0,44
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	300.000	500.000	300.000	20,3500	661.229,53	0,52
							8.747.904,53	6,91
Indien								
INE917I01010	Bajaj Auto Ltd.	INR	0	0	20.000	3.109,4000	805.482,48	0,64
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	40.000	10.000	80.000	919,1500	952.414,26	0,75
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	105.000	60.000	45.000	1.133,9500	660.930,71	0,52
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	55.000	0	55.000	1.742,1500	1.241.074,19	0,98
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	42.500	67.500	400.000	276,6000	1.433.051,10	1,13
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	40.000	50.000	1.105,6000	716.007,46	0,57
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	160.000	200.000	258,3000	669.119,85	0,53
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	15.000	0	45.000	1.142,0500	665.651,85	0,53
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	0	12.000	7.978,2000	1.240.039,95	0,98
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	500.000	450.000	250.000	170,9500	553.552,25	0,44
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	55.000	20.000	110.000	780,9000	1.112.596,32	0,88
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	20.000	20.000	20.000	2.435,9500	631.026,90	0,50
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	0	70.000	70.000	778,5000	705.839,84	0,56
INE051B01021	Vakrangee Ltd.	INR	170.000	0	170.000	494,0000	1.087.740,70	0,86
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	0	0	130.000	520,1000	875.749,13	0,69
							13.350.276,99	10,56
Indonesien								
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	IDR	0	0	5.000.000	1.575,0000	494.828,27	0,39
ID1000122807	PT Astra International Tbk	IDR	0	0	1.600.000	7.900,0000	794.238,64	0,63
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	300.000	400.000	1.500.000	20.300,0000	1.913.335,96	1,51
ID1000095003	PT Bank Mandiri Tbk	IDR	2.000.000	500.000	2.000.000	6.725,0000	845.135,26	0,67
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	IDR	800.000	0	1.700.000	7.400,0000	790.468,52	0,62
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	300.000	340.500	1.900.000	15.275,0000	1.823.638,52	1,44
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	IDR	0	240.000	150.000	65.800,0000	620.184,76	0,49
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	2.200.000	8.425,0000	1.164.652,94	0,92
ID1000108103	PT Jasa Marga Tbk	IDR	700.000	0	3.000.000	5.600,0000	1.055.633,63	0,83
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	0	1.100.000	9.900.000	4.680,0000	2.911.286,76	2,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	100.000	0	300.000	48.975,0000	923.208,16	0,73
							13.336.611,42	10,53
Malaysia								
MYL101500006	AMMB Holding Berhad	MYR	500.000	0	500.000	4,3600	436.908,77	0,35
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	0	0	65.000	43,7400	569.805,19	0,45
MYL102300000	CIMB Group Holdings Berhad	MYR	512.658	0	512.658	6,3000	647.295,45	0,51
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	500.000	0	2.500.000	5,2800	2.645.502,65	2,09
MYL318200002	Genting Berhad	MYR	250.000	0	1.000.000	9,5500	1.913.981,08	1,51
MYL522500007	IHH Healthcare Berhad	MYR	0	0	384.700	5,7500	443.327,12	0,35
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	0	0	700.000	9,5300	1.336.980,92	1,06
MYL601200008	Maxis Berhad at Kuala Lumpur	MYR	0	0	450.000	5,8000	523.088,02	0,41
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	170.000	0	400.000	20,4400	1.638.608,31	1,29
MYL486300006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	0	0	400.000	6,5000	521.083,85	0,41
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	700.000	14,3200	2.008.978,68	1,59
							12.685.560,04	10,02
Pakistan								
PK0052401012	D. G. Khan Cement Ltd.	PKR	400.000	200.000	1.800.000	146,8600	2.123.701,85	1,68
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	200.000	0	420.000	303,0900	1.022.676,82	0,81
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	PKR	400.000	0	1.478.200	180,7600	2.146.609,50	1,70
PK0065001015	Hub Power Corporation Ltd.	PKR	0	1.500.000	1.500.000	111,8100	1.347.377,91	1,06
PK0054501017	Indus Motor Co. Ltd.	PKR	10.000	30.000	60.000	1.720,8200	829.476,74	0,66
PK0055601014	MCB Bank Ltd.	PKR	0	0	571.215	209,0000	959.098,93	0,76
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	500.000	1.000.000	500.000	148,6400	597.067,20	0,47
PK0030501016	Pak Suzuki Motors Co. Ltd.	PKR	150.000	60.000	340.000	457,6700	1.250.111,87	0,99
PK0022501016	Pakistan State Oil Co. Ltd.	PKR	0	0	400.000	441,7600	1.419.593,16	1,12
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	700.000	0	700.000	190,1700	1.069.442,80	0,84
							12.765.156,78	10,09
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	1.800.000	2.000.000	1.800.000	16,0400	480.897,84	0,38
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	15.000	0	40.000	970,0000	646.260,60	0,51
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	600.000	43,5000	434.726,85	0,34
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	196.271	0	1.196.271	130,7000	2.604.240,66	2,06
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc.	PHP	10.000	0	25.000	1.161,0000	483.446,23	0,38
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corporation	PHP	0	0	14.000.000	6,7000	1.562.351,66	1,23
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	0	0	973.238	86,5000	1.402.203,73	1,11
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	0	0	29.000	1.668,0000	805.693,76	0,64
PHY806761029	SM Investment Corporation	PHP	0	0	129.375	883,0000	1.902.773,17	1,50
PHY8076N1120	SM Prime Holding Inc.	PHP	0	0	1.500.000	34,4500	860.709,19	0,68
PHY9297P1004	Universal Robina Corporation	PHP	200.000	0	450.000	152,8000	1.145.280,38	0,90
PHY9382G1068	Vista Land & Lifescapes Inc.	PHP	0	3.000.000	6.000.000	6,3600	635.600,63	0,50
							12.964.184,70	10,23
Südkorea								
KR7130960008	CJ E&M Corporation	KRW	0	4.000	10.000	77.200,0000	570.321,40	0,45
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	4.000	0	4.000	163.500,0000	483.147,93	0,38
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	20.000	0	20.000	47.350,0000	699.604,11	0,55
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	15.000	0	15.000	56.100,0000	621.665,11	0,49
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	392.000,0000	868.779,76	0,69
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	4.000	0	4.000	253.500,0000	749.100,91	0,59
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	600	1.200	745.000,0000	660.449,92	0,52
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	2.000	317.000,0000	468.372,76	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	3.000.256.400,0000		5.682.528,82	4,49
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	1.000	400.206.200,0000		609.327,84	0,48
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	14.000	18.000	50.300,0000	668.871,76	0,53
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	18.000	22.000	82.900,0000	1.347.347,38	1,06
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	3.000	0	3.000	199.000,0000	441.038,70	0,35
							13.870.556,40	10,95
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	200.000	300.000	800.000	48,2000	1.075.853,83	0,85
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	140.000	0	140.000	156,0000	609.352,90	0,48
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	639.390	0	1.968.898	18,1000	994.301,37	0,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
TW0004746003	Formosa Laboratories Inc.	TWD	0	0	220.000	70,4000	432.127,18	0,34
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	350.000	47,3000	461.897,31	0,36
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	160.000	0	542.494	105,0000	1.589.280,24	1,26
TW0009904003	Pou Chen Corporation	TWD	390.000	0	770.000	38,0500	817.450,82	0,65
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	150.000	400.000	75,0000	837.023,21	0,66
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	890.000	216,5000	5.376.060,58	4,25
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	88,8000	495.517,74	0,39
TW0003702007	WPG Holdings Co. Ltd.	TWD	550.000	0	550.000	40,3500	619.187,92	0,49
							13.308.053,10	10,52

Thailand

TH0268010R11	Advanced Info Service PCL NVDR	THB	180.000	170.000	180.000	191,0000	872.340,86	0,69
TH0765010R16	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	1.110.000	300.000	900.000	59,0000	1.347.332,74	1,06
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	0	2.000.000	1.600.000	20,5000	832.250,73	0,66
TH0221010R10	BTS Group Holdings PCL NVDR	THB	0	0	3.500.000	8,5500	759.301,92	0,60
TH0737010R15	CP All PCL NVDR	THB	400.000	0	900.000	66,7500	1.524.312,89	1,20
TH0465010013	Electricity Generating PCL -F-	THB	55.000	0	170.000	235,0000	1.013.671,24	0,80
TH0661010015	Home Product Center PCL -F-	THB	1.500.000	0	1.500.000	12,2000	464.335,01	0,37
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	0	0	100.000	207,0000	525.231,41	0,41
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	0	0	2.300.000	18,8000	1.097.150,05	0,87
TH0128010R17	Minor International PCL NVDR	THB	700.000	760.000	700.000	40,7500	723.779,03	0,57
TH1074010R12	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	0	0	700.000	77,0000	1.367.631,54	1,08
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	THB	40.000	0	200.000	408,0000	2.070.477,43	1,64
TH0003010R12	Siam Cement PCL NVDR	THB	0	0	110.000	500,0000	1.395.542,38	1,10
TH0015010R16	Siam Commercial Bank PCL NVDR	THB	0	0	100.000	153,0000	388.214,52	0,31
							14.381.571,75	11,36

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

125.049.121,36	98,78
125.049.121,36	98,78

Partizipationsscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

China

CWN5645J5256	Merrill Lynch Intl. & Co./Kweichow Moutai Co. Ltd. WTS v. 13(2018)	USD	0	8.000	14.000	78,0178	923.989,99	0,73
							923.989,99	0,73

Thailand

TH012805RBR4	Minor International PCL NVDR WTS v.14(2017)	THB	0	0	30.000	3,0600	2.329,29	0,00
							2.329,29	0,00

Börsengehandelte Wertpapiere

Partizipationsscheine

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

926.319,28	0,73
926.319,28	0,73
125.975.440,64	99,51
1.080.657,95	0,85
-433.074,67	-0,36
126.623.023,92	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 nächstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8525
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Indische Rupie	INR	1	77,2059
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9896
Pakistanische Rupie	PKR	1	124,4751
Philippinischer Peso	PHP	1	60,0377
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.353,6227
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8413
Thailändischer Baht	THB	1	39,4112
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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			
Cayman Inseln			
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	0	332.800
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	0	500.000
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	0	2.500.000
KYG390101064	Ginko International Co. Ltd.	0	90.000
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	5.000	5.000
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. ADR	400	400
China			
CNE100002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	0	1.400.000
CNE100002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	0	1.000.000
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication Corporation Ltd.	0	700.000
CNE100002V2	China Telecom Corporation Ltd.	0	700.000
CNE100003R8	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	0	1.900.000
CNE10000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	0	400.000
CNE00000PY4	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	0	239.904
Hongkong			
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	85.000
HK0883013259	CNOOC Ltd.	0	550.000
Indien			
INE522F01014	Coal India Ltd.	0	110.000
INE047A01013	Grasim Industries Ltd.	0	21.000
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	0	10.000
INE115A01026	LIC Housing Finance Ltd.	0	80.000
INE326A01037	Lupin Ltd.	0	38.000
INE062A01020	State Bank of India	0	140.000
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	0	100.000
IN9155A01020	Tata Motors Ltd.	0	90.000
Indonesien			
ID1000125909	Matahari Putra Prima Tbk PT	0	4.000.000
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	0	11.188.000
ID3000043504	PT Jasa Marga (Persero) Tbk BZR 08.12.16	202.002	202.002
ID1000125107	PT Kalbe Farma	0	6.000.000
ID1000106800	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	0	800.000
ID1000058407	PT United Tractors Tbk	0	800.000
Malaysia			
MYL688800001	Axiata Group Berhad	0	500.000
MYL694700005	Digi.Com Berhad	0	285.500
MYL419700009	Kumpulan Sime Darby Berhad	0	270.000
MYL467700000	YTL Corporation Berhad	0	2.300.000
Pakistan			
PK0053401011	Fauji Fertilizer Co. Ltd.	0	600.000
Philippinen			
PHY096751694	Bank of the Philippine Islands	0	210.000
PHY594811127	Megaworld Corporation	0	4.000.000
PHY731961264	Robinsons Land Corporation	400.000	1.100.000
Südkorea			
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	0	7.000
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	20.000
KR7012330007	Hyundai Mobis	0	2.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	5.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	0	8.000
KR7000270009	Kia Motors Corporation	0	20.000
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	0	8.000
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	0	1.400
KR7051901007	LG Household & Healthcare Ltd. -VZ-	0	600
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	3.000
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	0	5.000
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	5.000
Taiwan			
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	0	120.000
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	0	301.497
TW0002454006	Mediatek Inc.	0	60.000
TW0002886009	Mega Financial Hldgs Co. Ltd.	0	700.000
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	0	120.000
TW0002912003	President Chain Store Corporation	0	90.000
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	0	200.000
TW0002347002	Synnex Technology International Corporation	0	546.000
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	0	250.000
Thailand			
TH0617010R19	Amata Corporation PCL NVDR	0	2.600.000
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	0	700.000
TH0661010007	Home Product Center PCL	1.500.000	1.500.000
TH0016010R14	Kasikornbank PCL NVDR	0	170.000
TH0355010R16	PTT Exploration & Production PCL NVDR	0	298.735
TH0796010R11	Thai Oil PCL NVDR	0	250.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
INE674K01013	Aditya Birla Capital Ltd.	91.000	91.000
Philippinen			
XC000A2DJ9S0	BDO Unibank Inc. BZR 24.01.17	196.271	196.271
Taiwan			
TW000A2DGP0	Cathay Financial Holding Co. Ltd. BZR 29.11.16	900.000	900.000
TW000A2DPUM7	E. Sun Financial Holding Co. Ltd. BZR 02.05.17	103.588	103.588
Partizipationsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
China			
CWN5646P3633	Merrill Lynch Intl & Co./Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. WTS v.15(2020)	0	120.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 2017 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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 Anteilscheininhaber des
UniEM Fernost

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEM Fernost (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

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 und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 784,18 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 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 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEM Fernost

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	943.273,77
---	-----	------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Merrill Lynch Intl. Bank Ltd., Frankfurt

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

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

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

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

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

nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEM Fernost

LU0054735278
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	18,9800	18,9800	18,9800
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	25,3171	25,3171	25,3171
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	25,3171	25,3171	25,3171
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0047	0,0047	0,0047
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 *)	--	--	25,3218
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 **)	25,3218	25,3218	15,1931
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	21,7444	21,7444	21,7444
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	21,7444
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	4,3670	4,3670	4,3670
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	4,3670
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	25,3218	25,3218	25,3218
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	25,3218	25,3218	25,3218
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	6,3371	6,3371	6,3371

(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)	35,2942
--	---------

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

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

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
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
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 Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
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