



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniEM Fernost**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniEM Fernost	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	13
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen	17
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 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 4,1 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 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 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 13.050 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. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithochstände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen – wie Bundesanleihen – von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegelten sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zusammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische

Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristtender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentenmärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast drei Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs

verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung er-

schwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den entsprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei-Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

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 2/3 in Aktien aus fernöstlichen Schwellen- und Entwicklungsländern investiert wird. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in den Staaten Asiens (wie beispielsweise Indien, Malaysia, Pakistan, Philippinen, Sri Lanka, Thailand oder China) oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in den asiatischen Ländern aus. Das Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Fernost war im Verlauf des Berichtszeitraums überwiegend zu mehr als 90 Prozent in Aktien investiert. Ende September 2014 belief sich die Aktienquote auf 99 Prozent der Fondsanlagen. Der Anteil der asiatischen Aktien wurde über den gesamten Zeitraum konsequent über 80 Prozent gehalten. Zuletzt nahmen Aktien aus Asien mit über 90 Prozent das größte regionale Gewicht im Portfolio ein.

Unter Branchengesichtspunkten stellten am Ende des Berichtszeitraums Finanztitel mit 33 Prozent der Aktienanlagen die größte Position. Es folgten die Sektoren Industrie und Konsumgüter mit jeweils 14 Prozent, Informationstechnologie (9 Prozent) und Energie (8 Prozent). Kleinere Engagements von jeweils unter 10 Prozent rundeten die Branchenstruktur ab.

Das Fondsvermögen war über die vergangenen 12 Monate nahezu vollständig in Fremdwährungen angelegt. Die Schwerpunkte lagen per 30. September 2014 in Asiatischen Währungen wie dem Hongkong Dollar, Taiwan-Dollar sowie im Koreanischen Won.

Der UniEM Fernost nimmt für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2013 bis 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 2,06 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
14,55	16,01	41,80	141,18

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

Geographische Länderaufteilung

Thailand	12,64 %
Südkorea	12,57 %
Taiwan	12,27 %
Indonesien	11,73 %
Indien	10,91 %
Malaysia	10,19 %
Philippinen	9,03 %
China	6,29 %
Cayman Inseln	5,15 %
Pakistan	4,18 %
Hongkong	2,95 %
Bermudas	1,38 %
Wertpapiervermögen	99,29 %
Bankguthaben	1,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,83 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	22,04 %
Investitionsgüter	7,84 %
Energie	7,60 %
Hardware & Ausrüstung	7,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,61 %
Automobile & Komponenten	5,81 %
Versorgungsbetriebe	5,73 %
Telekommunikationsdienste	5,12 %
Software & Dienste	4,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,13 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,61 %
Immobilien	3,52 %
Versicherungen	3,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,84 %
Groß- und Einzelhandel	1,26 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,59 %
Transportwesen	0,51 %
Verbraucherdienste	0,45 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,33 %
Wertpapiervermögen	99,29 %
Bankguthaben	1,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,83 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	130,10	106	-4,01	1.223,33
30.09.2013	116,25	98	-10,68	1.186,90
30.09.2014	153,14	112	17,10	1.372,28

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 121.639.691,55)</small>	152.053.282,60
Bankguthaben	2.362.603,61
Dividendenforderungen	268.979,03
Forderungen aus Anteilverkäufen	197.185,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	78.402,82
	154.960.454,01
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.560.868,89
Zinsverbindlichkeiten	-6.304,75
Sonstige Passiva	-256.057,98
	-1.823.231,62
Fondsvermögen	153.137.222,39
Umlaufende Anteile	111.593
Anteilwert	1.372,28 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	116.254.076,79
Ordentlicher Nettoertrag	109.506,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	55.281,76
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	45.979.835,76
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-28.878.115,47
Realisierte Gewinne	4.749.420,31
Realisierte Verluste	-3.920.540,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	19.165.625,71
Ausschüttung	-377.868,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	153.137.222,39

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	97.948
Ausgegebene Anteile	36.408
Zurückgenommene Anteile	-22.763
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	111.593

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Dividenden	2.631.462,39
Ertragsausgleich	162.543,98
Erträge insgesamt	2.794.006,37
Zinsaufwendungen	-19.359,49
Aufwand aus Wertpapierleihe	-213,49
Verwaltungsvergütung	-1.978.597,04
Depotbankgebühr	-159.121,64
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.670,68
Veröffentlichung und Prüfung	-14.639,98
Taxe d'abonnement	-65.364,46
Sonstige Aufwendungen	-225.707,62
Aufwandsausgleich	-217.825,74
Aufwendungen insgesamt	-2.684.500,14
Ordentlicher Nettoertrag	109.506,23
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	361.842,67
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,95

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	5,2500	535.288,24	0,35
BMG4232X1020	HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP LTD.	HKD	1.100.000	0	2.800.000	4,4700	1.276.127,16	0,83
BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO. LTD.	HKD	270.000	900.000	270.000	11,2000	308.326,03	0,20
							2.119.741,43	1,38
Cayman Inseln								
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	5.500	0	5.500	88,8500	386.885,44	0,25
KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO. LTD.	TWD	600.000	0	600.000	73,9000	1.154.056,38	0,75
KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES BEIJING LAND LTD.	HKD	0	50.000	400.000	16,0000	652.541,85	0,43
KYG216771363	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	HKD	0	400.000	900.000	11,5400	1.058.953,08	0,69
KYG258851073	CT ENVIRONMENTAL GROUP LTD.	HKD	1.500.000	0	1.500.000	6,6400	1.015.518,26	0,66
KYG398141013	GOODBABY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	HKD	1.700.000	0	1.700.000	3,3500	580.660,29	0,38
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD.	HKD	600.000	350.000	250.000	115,5000	2.944.085,32	1,92
KYG9123W1050	TUNGDA INNOVATIVE LIGHTNING HOLDING LTD.	HKD	0	0	11.330.000	0,0885	102.235,47	0,07
							7.894.936,09	5,15
China								
CNE100000125	BANK OF CHINA LTD.	HKD	1.000.000	1.000.000	6.000.000	3,4800	2.128.917,80	1,39
CNE100000205	BANK OF COMMUNICATIONS CO. LTD.	HKD	800.000	0	800.000	5,4100	441.281,43	0,29
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	HKD	800.000	0	800.000	5,4400	443.728,46	0,29
CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD. -H-	HKD	0	1.400.000	600.000	21,5500	1.318.338,47	0,86
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	HKD	500.000	0	500.000	6,8000	346.662,86	0,23
CNE100000981	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORPORATION LTD. -H-	HKD	1.200.000	0	1.200.000	7,0600	863.802,28	0,56
CNE100000B60	CSR CORPORATION LTD.	HKD	1.200.000	0	1.200.000	6,8300	835.661,41	0,55
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR CO. LTD.	HKD	370.000	120.000	250.000	30,1500	768.520,97	0,50
CNE1000003G1	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. -H-	HKD	900.000	3.300.000	2.400.000	4,8400	1.184.363,47	0,77
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA LTD. -H-	HKD	220.000	0	220.000	58,3000	1.307.734,66	0,85
							9.639.011,81	6,29
Hongkong								
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	150.000	0	150.000	89,7500	1.372.631,99	0,90
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD.	HKD	350.000	450.000	400.000	19,9800	814.861,64	0,53
HK0883013259	CNOOC LTD.	HKD	0	1.500.000	500.000	13,3200	679.051,37	0,44
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD.	HKD	1.400.000	0	1.400.000	11,5600	1.650.115,21	1,08
							4.516.660,21	2,95
Indien								
INE917101010	BAJAJ AUTO LTD.	INR	30.000	0	30.000	2.351,6000	904.430,23	0,59
INE522F01014	COAL INDIA LTD.	INR	160.000	0	160.000	341,3500	700.180,89	0,46
INE047A01013	GRASIM INDUSTRIES LTD.	INR	30.000	0	30.000	3.550,0000	1.365.337,35	0,89
INE030A01027	HINDUSTAN UNILEVER LTD.	INR	0	0	80.000	745,8500	764.947,88	0,50
INE090A01013	ICICI BANK LTD.	INR	100.000	20.000	150.000	1.433,5500	2.756.731,50	1,80
INE009A01021	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD.	INR	10.000	22.000	20.000	3.747,7500	960.928,28	0,63
INE154A01025	ITC LTD.	INR	50.000	0	400.000	370,7500	1.901.216,24	1,24
INE733E01010	NTPC LTD.	INR	0	0	350.000	138,6500	622.125,90	0,41
INE213A01029	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD.	INR	280.000	0	280.000	408,5500	1.466.538,98	0,96
INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD.	INR	40.000	80.000	150.000	945,7000	1.818.590,89	1,19
INE062A01012	STATE BANK OF INDIA	INR	20.000	0	20.000	2.445,7000	627.080,86	0,41
INE467B01029	TATA CONSULTANCY SERVICES	INR	24.000	0	24.000	2.736,6000	842.001,62	0,55
INE155A01022	TATA MOTORS LTD.	INR	100.000	150.000	100.000	502,1500	643.759,77	0,42
IN9155A01020	TATA MOTORS LTD.	INR	200.000	0	200.000	345,1000	884.841,17	0,58
INE628A01036	UPL LTD. -FOREIGN-	INR	100.000	0	100.000	339,3500	435.049,04	0,28
							16.693.760,60	10,91

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen
								%
Indonesien								
ID1000129703	NIPPON INDOSARI CORPINDO PT	IDR	8.500.000	2.000.000	6.500.000	1.140,0000	481.651,80	0,31
ID1000122807	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	900.000	1.000.000	2.200.000	7.050,0000	1.008.153,76	0,66
ID1000109507	PT BANK CENTRAL ASIA TBK	IDR	0	500.000	500.000	13.075,0000	424.939,09	0,28
ID1000095003	PT BANK MANDIRI TBK	IDR	2.649.400	0	5.249.400	10.075,0000	3.437.713,65	2,24
ID1000096605	PT BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK	IDR	1.100.000	0	1.100.000	5.525,0000	395.038,97	0,26
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	2.440.500	0	2.440.500	10.425,0000	1.653.749,98	1,08
ID1000068604	PT GUDANG GARAM TBK	IDR	250.000	310.000	200.000	56.675,0000	736.777,75	0,48
ID1000061302	PT INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK	IDR	550.000	0	550.000	21.550,0000	770.415,37	0,50
ID1000057003	PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	1.400.000	0	1.400.000	7.000,0000	637.002,38	0,42
ID1000125107	PT KALBE FARMA TBK	IDR	3.500.000	0	3.500.000	1.700,0000	386.751,44	0,25
ID1000111602	PT PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	IDR	4.394.400	0	6.894.400	6.000,0000	2.688.826,03	1,76
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	IDR	1.654.800	0	2.454.800	15.425,0000	2.461.253,03	1,61
ID1000129000	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	IDR	3.500.000	0	13.000.000	2.915,0000	2.463.184,19	1,61
ID1000095706	PT UNILEVER INDONESIA TBK	IDR	200.000	0	200.000	31.800,0000	413.401,54	0,27
							17.958.858,98	11,73
Malaysia								
MYL101500006	AMMB HOLDING BERHAD	MYR	200.000	0	200.000	6,8700	331.747,83	0,22
MYL688800001	AXIATA GROUP BERHAD	MYR	353.100	0	353.100	7,0000	596.783,93	0,39
MYL416200003	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BERHAD	MYR	25.000	0	25.000	70,5000	425.549,90	0,28
MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	MYR	400.000	0	400.000	7,0300	678.948,26	0,44
MYL694700005	DIGI.COM BERHAD	MYR	285.500	0	285.500	5,8500	403.258,32	0,26
MYL539800002	GAMUDA BERHAD	MYR	400.000	0	1.500.000	4,8200	1.745.659,99	1,14
MYL318200002	GENTING BERHAD	MYR	0	200.000	300.000	9,4900	687.398,89	0,45
MYL522500007	IHH HEALTHCARE BERHAD	MYR	384.700	0	384.700	5,0800	471.853,59	0,31
MYL419700009	KUMPULAN SIME DARBY BERHAD	MYR	170.000	0	170.000	9,1500	375.570,42	0,25
MYL115500000	MALAYAN BANKING BERHAD	MYR	400.000	300.000	700.000	9,9600	1.683.366,73	1,10
MYL601200008	MAXIS BERHAD AT KUALA LUMPUR	MYR	450.000	0	450.000	6,4800	704.058,72	0,46
MYL518300008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	MYR	0	500.500	627.400	6,2400	945.258,23	0,62
MYL106600009	RHB CAPITAL BERHAD	MYR	0	0	500.000	8,8300	1.065.987,40	0,70
MYL521800002	SAPURAKENCANA PETROLEUM BERHAD	MYR	600.000	0	1.400.000	4,1200	1.392.664,85	0,91
MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BERHAD	MYR	400.000	0	400.000	6,6000	637.419,42	0,42
MYL534700009	TENAGA NASIONAL BERHAD	MYR	100.000	0	1.150.000	12,3800	3.437.477,36	2,24
							15.583.003,84	10,19
Pakistan								
PK0052401012	D. G. KHAN CEMENT LTD.	PKR	1.000.000	0	1.000.000	79,7000	615.297,20	0,40
PK0012101017	ENGRO CORPORATION LTD. PAKISTAN	PKR	250.000	0	250.000	165,1400	318.727,04	0,21
PK0053401011	FAUJI FERTILIZER CO. LTD.	PKR	0	0	600.000	113,4400	525.465,35	0,34
PK0085101019	HABIB BANK LTD.	PKR	71.000	0	781.000	209,1800	1.261.240,21	0,82
PK0065001015	HUB POWER CORPORATION LTD.	PKR	0	0	3.000.000	63,9800	1.481.808,59	0,97
PK0055601014	MCB BANK LTD.	PKR	40.565	135.000	311.215	282,5700	678.911,54	0,44
PK0080201012	OIL & GAS DEVELOPMENT CO. LTD.	PKR	0	200.000	800.000	247,0600	1.525.875,29	1,00
							6.407.325,22	4,18
Philippinen								
PHY003341054	ALLIANCE GLOBAL GROUP PLC.	PHP	1.000.000	0	2.800.000	26,0000	1.284.367,41	0,84
PHY0486V1154	AYALA CORPORATION	PHP	140.000	0	180.000	740,0000	2.349.968,95	1,53
PHY0488F1004	AYALA LAND INC.	PHP	600.000	0	600.000	34,9500	369.961,33	0,24
PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	210.000	0	210.000	98,0000	363.080,79	0,24
PHY0777S1022	BDO UNIBANK INC.	PHP	1.150.000	0	1.450.000	98,0500	2.508.265,47	1,64
PHY6030S1020	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORPORATION	PHP	8.500.000	0	14.000.000	4,9000	1.210.269,29	0,79
PHY6028G1361	METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	450.000	0	840.000	86,8000	1.286.343,36	0,84
PH7182S21093	PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	PHP	7.000	0	7.000	3.098,0000	382.593,29	0,25
PHY806761029	SM INVESTMENT CORPORATION	PHP	10.000	0	86.250	803,5000	1.222.652,06	0,80
PHY8076N1120	SM PRIME HOLDING INC.	PHP	1.500.000	0	1.500.000	17,4800	462.583,98	0,30
PHY9297P1004	UNIVERSAL ROBINA CORPORATION	PHP	0	0	490.000	187,0000	1.616.573,99	1,06
PHY9382G1068	VISTA LAND & LIFESCAPES INC.	PHP	7.000.000	0	7.000.000	6,1700	761.975,67	0,50
							13.818.635,59	9,03

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Südkorea							
KR7161390000	HANKOOK TIRE CO. LTD.	KRW	0	0	35.000	51.500,0000	1.352.520,69
KR7000720003	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO. LTD.	KRW	0	12.000	15.000	60.300,0000	678.699,01
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	KRW	2.500	0	2.500	257.000,0000	482.105,16
KR7005381009	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	8.000	0	8.000	118.000,0000	708.338,16
KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	1.500	0	9.400	190.500,0000	1.343.666,47
KR7000270009	KIA MOTORS CORPORATION	KRW	20.000	0	20.000	53.700,0000	805.884,73
KR7051911006	LG CHEMICAL LTD.	KRW	6.000	0	6.000	164.000,0000	738.352,49
KR7006260004	LS CORPORATION	KRW	8.000	0	8.000	66.800,0000	400.991,43
KR7168330009	NATURALENDO TECH CO LTD	KRW	28.800	0	28.800	45.400,0000	981.108,38
KR7036570000	NCSOFT CORPORATION	KRW	0	4.000	10.000	134.500,0000	1.009.231,81
KR7035420009	NHN CORPORATION	KRW	1.200	0	1.200	807.000,0000	726.646,90
KR7005490008	POSCO	KRW	3.000	0	3.000	328.500,0000	739.478,03
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	300	0	5.000	1.184.000,0000	4.442.120,62
KR7032830002	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO. LTD.	KRW	5.000	0	5.000	106.000,0000	397.689,86
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO. LTD.	KRW	20.000	0	70.000	48.600,0000	2.552.718,67
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	37.000	0	37.000	46.750,0000	1.297.932,13
KR7096770003	SK INNOVATION CO. LTD.	KRW	10.000	0	10.000	81.100,0000	608.540,52
							19.266.025,06
							12,57
Taiwan							
TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	157.480	1	1.457.479	49,5500	1.879.651,35
TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	67.908	800.001	1.903.437	20,4500	1.013.125,29
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC.	TWD	105.000	0	105.000	192,0000	524.713,05
TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO.	TWD	431.836	0	2.724.150	18,4500	1.308.153,55
TW0001476000	ECLAT TEXTILE CO. LTD.	TWD	124.800	0	124.800	276,5000	898.133,83
TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	800.000	0	800.000	46,7000	972.384,89
TW0002049004	HIWIN TECHNOLOGIES CORPORATION	TWD	100.000	0	100.000	272,0000	707.946,18
TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD.	TWD	35.482	700.001	331.164	96,0000	827.457,48
TW0002059003	KING SLIDE WORKS CO. LTD.	TWD	0	100.000	100.000	343,5000	894.042,32
TW0003008009	LARGAN PRECISION CO. LTD.	TWD	0	0	40.000	2.180,0000	2.269.592,10
TW0002454006	MEDIATEK INC.	TWD	0	30.000	120.000	450,5000	1.407.043,02
TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	700.000	0	700.000	24,9500	454.569,12
TW0001303006	NAN YA PLASTICS CORPORATION	TWD	0	0	707.000	66,6000	1.225.532,91
TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORPORATION	TWD	90.000	0	90.000	218,0000	510.658,23
TW0002347002	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORPORATION	TWD	520.000	0	520.000	42,0000	568.439,13
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	TWD	200.000	0	900.000	120,0000	2.810.962,75
TW0003231007	WISTRON CORPORATION	TWD	12.870	1	655.508	31,0500	529.749,96
							18.802.155,16
							12,27
Thailand							
TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE PCL NVDR	THB	80.000	0	230.000	225,0000	1.264.134,49
TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PCL ADR	THB	60.000	0	260.000	239,0000	1.517.938,50
TH0617010R19	AMATA CORPORATION PCL ADR	THB	2.500.000	0	2.500.000	16,2000	989.322,64
TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL ADR	THB	4.900.000	0	5.200.000	18,5000	2.349.946,63
TH0221010R10	BTS GROUP HOLDINGS PCL ADR	THB	3.200.000	0	3.200.000	10,0000	781.687,03
TH0481010R10	CENTRAL PATTANA PLC. NVDR	THB	500.000	0	500.000	46,5000	567.944,48
TH0101010R14	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL NVDR	THB	700.000	0	700.000	30,2500	517.256,96
TH0661010015	HOME PRODUCT CENTER PCL -F-	THB	1.000.000	0	4.000.000	10,4000	1.016.193,14
TH0016010017	KASIKORN BANK PCL -F-	THB	0	0	650.000	235,0000	3.731.334,12
TH0143010Z16	LAND AND HOUSES PCL -F-	THB	500.000	0	3.000.000	10,4000	762.144,85
TH0128010R17	MINOR INTERNATIONAL PCL NVDR	THB	500.000	1.300.000	600.000	37,0000	542.295,38
TH0355010R16	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	THB	140.000	0	348.735	160,0000	1.363.008,13
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	THB	80.000	50.000	160.000	360,0000	1.407.036,65
TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL NVDR	THB	110.000	0	110.000	450,0000	1.209.172,12
TH0015010R16	SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	THB	50.000	0	300.000	182,0000	1.333.753,49
							19.353.168,61
							12,64
Börsengehandelte Wertpapiere						152.053.282,60	99,29
Aktien, Anrechte und Genusscheine						152.053.282,60	99,29
Wertpapiervermögen						152.053.282,60	99,29
Bankguthaben - Kontokorrent						2.362.603,61	1,54
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.278.663,82	-0,83
Fondsvermögen in EUR						153.137.222,39	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7548
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Indische Rupie	INR	1	78,0027
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.384,5580
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,1417
Pakistanische Rupie	PKR	1	129,5309
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Singapur Dollar	SGD	1	1,6105
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
Thailändischer Baht	THB	1	40,9371
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631
Vietnam Dong	VND	1	26.784,0355

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
BMG2098R1025	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE LTD.	0	400.000
Cayman Inseln			
KYG112591014	BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	140.000	140.000
KYG3472Y1017	FIH MOBILE LTD.	0	1.743.000
KYG875721717	TENCENT HOLDINGS LTD.	300.000	300.000
China			
CNE1000002P4	CHINA OILFIELD SERVICES LTD. -H-	0	900.000
CNE1000002R0	CHINA SHENHUA ENERGY CO. LTD. -H-	0	350.000
CNE1000002S8	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO. LTD. -H-	1.420.000	2.720.000
Hongkong			
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	0	600.000
HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD.	0	1.500.000
Indien			
INE069A01017	ADITYA BIRLA NUVO LTD.	0	60.000
INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION LTD.	0	100.000
INE239A01016	NESTLE INDIA LTD.	0	12.500
Indonesien			
ID1000128903	PT JAYA REAL PROPERTY TBK	0	12.272.500
ID1000115603	PT NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK	0	1.700.000
ID1000099500	PT RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	0	8.000.000
Malaysia			
MYL595900001	A&M REALITY BERHAD	0	4.800.000
MYL521000009	BUMI ARMADA BERHAD	0	665.700
MYL333600004	IJM CORPORATION BERHAD	0	800.000
MYL514800001	UEM SUNRISE BERHAD	0	1.200.000
Südkorea			
KR7009540006	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO. LTD.	0	8.500
KR7034220004	LG DISPLAY CO. LTD.	0	40.000
KR7066570003	LG ELECTRONICS INC.	0	25.000
KR7066571001	LG ELECTRONICS INVESTMENT CO.LTD.	20.000	20.000
KR7009150004	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS CO. LTD.	0	15.000
KR7028050003	SAMSUNG ENGINEERING CO. LTD.	0	13.000
Taiwan			
TW0002409000	AU OPTRONICS CORPORATION	0	2.250.000
TW0002360005	CHROMA ATE INC.	0	520.000
TW0008299009	PHISON ELECTRONICS CORPORATION	0	60.000
TW0001507002	YUNGTAI ENGINEERING CO. LTD.	0	550.000

UniEM Fernost

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Thailand			
TH0796010R11	THAI OIL PCL ADR	500.000	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Bermudas			
XC000A112XZ4	HAITONG INTERNAT.SEC.S.GRP LTD. BZR 23.05.14	1.050.000	1.050.000
Cayman Inseln			
KYG875721485	TENCENT HOLDINGS LTD.	0	75.000
Taiwan			
N/A	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO. BZR 06.05.14	208.812	208.812
Partizipationsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Thailand			
TH014305R508	LAND AND HOUSES PCL -F- WTS V.14(2017)	500.000	500.000

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

N.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

N.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR -213,49

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

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 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 (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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 und das Entgelt der Depotbank des Fonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. 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 Vergütung für das zum 30. September 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die für das Geschäftsjahr abzuführenden Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Vergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

Die sonstigen Aufwendungen enthalten die im Prospekt genannten Kosten wie Verwahrgebühren und andere Kosten der Verwaltung.

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

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber 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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung 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 Depotbank - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniEM Fernost

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEM Fernost geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

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

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEM Fernost zum 30. September 2014 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, 19. Dezember 2014

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

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.

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 2013 bis 30. September 2014 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 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEM Fernost

Klasse A
LU0054735278
Ex-Tag: 13.11.2014

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,0600	2,0600	2,0600
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,0600	2,0600	2,0600
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	2,0600	2,0600	2,0600
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	7,7779	7,7779	7,7779
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	3,1166	3,1166	3,1166
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	7,7779
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 *) 1	--	2,0600	2,0600
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	2,0600	--	--
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 **)	7,7779	7,7779	5,9027
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	5,8910	5,8910	5,8910
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	5,8910
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)	0,0383	0,0383	0,0383
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0383
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	1,4632	2,8541	2,8541
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	2,8541
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	0,0096	0,0129	0,0129
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0129
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	7,7779	7,7779	7,7779
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	7,7779	7,7779	7,7779
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	3,7349	3,7349	3,7349

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

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.
1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

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

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.
Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbesteuerung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2013:
Euro 160,780 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

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.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

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

Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

ABS-Invest (in Liquidation)
BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 2014
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 40 (2014)
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2015
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015) II
UniGarant: Best of World (2016)

UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)
UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2015)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2015)
UniGarant: Europa (2015) II
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Best of Assets (2014) II
UniGarantPlus: BRIC (2014)
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017

UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years Sustainable
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
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
UniMid&SmallCaps: Europa
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOptiRenta 2015
UniOptiRenta 4J
UniProfiAnlage (2015)
UniProfiAnlage (2015/II)
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
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

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

004496 11.14