



# Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniEM Global**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
<b>UniEM Global</b>	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	15
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## 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 spiegeln 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 Global ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Aktienfonds, der seine Mittel in Aktien aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wie Mexiko, Russland oder Südafrika investiert. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette der Unternehmen. Das Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEM Global war in den zurückliegenden zwölf Monaten über weite Strecken über 100 Prozent in Aktien investiert, per 30. September 2014 zu 101 Prozent (inklusive Finanzderivate).

Auf regionaler Ebene bestanden zum Ende des Geschäftsjahres mit 56 Prozent die höchsten Anteile in Aktien aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Asiens, gefolgt von Engagements in Lateinamerika mit 20 Prozent. Des Weiteren wurden Aktien aus Osteuropa und dem pazifischen Raum mit jeweils 7 Prozent gehalten. Darüber hinaus war das Fondsvermögen breit über zahlreiche weitere Länder gestreut.

Unter Branchengesichtspunkten stellten Finanzen mit zuletzt 25 Prozent die größte Position, dicht gefolgt von Konsumgütern mit 22 Prozent. In deutlichem Abstand folgten die Sektoren Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe (15 Prozent) sowie Industrie (12 Prozent) und Energie (8 Prozent). Kleinere Engagements von jeweils unter 10 Prozent komplettierten die Branchenausrichtung. Größere Veränderungen ergaben sich während des Berichtszeitraums unter anderem im Finanzbereich. Hier wurde die Position zunächst deutlich um mehr als 6 Prozentpunkte auf 19 Prozent bis Juli 2014 gesenkt, bevor sie gegen Ende der Berichtsperiode wieder bis auf 25 Prozent aufgestockt wurde. Auch wurden Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe favorisiert und das Investment von 10 auf 15 Prozent erhöht.

Entsprechend der regionalen Struktur lag die Fremdwährungsquote des Fonds im Berichtszeitraum überwiegend nahe 100 Prozent. Per 30. September 2014 entfielen 17 auf den Koreanischen Won, gefolgt vom Brasilianischen Real mit 13 Prozent und der Indischen Rupie sowie dem Taiwan Dollar mit zuletzt jeweils 9 Prozent. Weitere nennenswerte Positionen bestanden in US-Dollar mit 7 Prozent zum Ende des Geschäftsjahres.

Der UniEM Global nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,14 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
9,98	9,30	25,93	105,96

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

## Geographische Länderaufteilung

Südkorea	16,95 %
Brasilien	12,84 %
China	9,48 %
Indien	9,07 %
Taiwan	7,35 %
Hongkong	6,50 %
Russland	5,01 %
Mexiko	4,71 %
Indonesien	4,14 %
Thailand	4,03 %
Südafrika	3,91 %
Malaysia	2,55 %
Bermudas	2,23 %
Türkei	1,77 %
Großbritannien	1,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,16 %
Cayman Inseln	1,06 %
Chile	1,04 %
Peru	1,00 %
Philippinen	0,87 %
Kanada	0,80 %
Niederlande	0,78 %
Panama	0,64 %
Nigeria	0,62 %
Griechenland	0,29 %
Wertpapiervermögen	99,96 %
Terminkontrakte	0,08 %
Bankverbindlichkeiten	-0,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
	100,00 %

## Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	15,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,11 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,99 %
Energie	7,59 %
Investitionsgüter	5,83 %
Versicherungen	5,31 %
Hardware & Ausrüstung	5,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,02 %
Versorgungsbetriebe	4,99 %
Automobile & Komponenten	4,07 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,84 %
Telekommunikationsdienste	3,67 %
Medien	3,61 %
Groß- und Einzelhandel	3,27 %
Transportwesen	2,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,79 %
Software & Dienste	1,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,19 %
Immobilien	0,83 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,48 %
Wertpapiervermögen	99,96 %
Terminkontrakte	0,08 %
Bankverbindlichkeiten	-0,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
	100,00 %

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	367,15	5.068	32,66	72,45
30.09.2013	369,50	5.387	20,81	68,59
30.09.2014	365,40	4.883	-36,15	74,83

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	365.247.412,12
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 348.411.866,45)</small>	
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	306.055,69
Dividendenforderungen	498.239,36
Forderungen aus Anteilverkäufen	8.979,88
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.060.421,60
	<b>367.121.108,65</b>
Bankverbindlichkeiten	-296.164,84
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-756.928,51
Zinsverbindlichkeiten	-54.694,47
Sonstige Passiva	-614.446,42
	<b>-1.722.234,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>365.398.874,41</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>4.883.125</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>74,83 EUR</b>

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	369.499.481,76
Ordentlicher Nettoertrag	650.399,05
Ertrags- und Aufwandsausgleich	29.967,01
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	61.845.724,38
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-97.992.283,36
Realisierte Gewinne	41.762.641,77
Realisierte Verluste	-27.414.736,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	17.702.284,81
Ausschüttung	-684.604,18
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>365.398.874,41</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	<b>Stück</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.386.873
Ausgegebene Anteile	861.755
Zurückgenommene Anteile	-1.365.503
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.883.125</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	<b>EUR</b>
Dividenden	7.948.555,04
Bankzinsen	2.692,91
Erträge aus Wertpapierleihe	13.459,84
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	43.064,47
Sonstige Erträge	627,30
Ertragsausgleich	-360.274,04
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>7.648.125,52</b>
Zinsaufwendungen	-267.797,04
Verwaltungsvergütung	-5.623.800,11
Depotbankgebühr	-367.896,97
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.828,20
Veröffentlichung und Prüfung	-15.147,92
Taxe d'abonnement	-179.908,73
Sonstige Aufwendungen	-869.654,53
Aufwandsausgleich	330.307,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-6.997.726,47</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>650.399,05</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>1.620.943,43</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,97</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Bermudas</b>								
BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDING LTD.	HKD	0	2.300.000	2.300.000	12,8800	3.020.453,11	0,83
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD.	USD	10.000	17.000	25.000	153,3900	3.035.982,90	0,83
ZAE000026951	MR PRICE GROUP LTD.	ZAR	0	60.000	140.000	212,3300	2.083.943,24	0,57
							<b>8.140.379,25</b>	<b>2,23</b>
<b>Brasilien</b>								
BRALLACNOR6	ALL - AMERICA LATINA LOGISTICA S.A.	BRL	700.000	0	700.000	6,3600	1.439.239,65	0,39
BRBRSRACNPB4	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.	BRL	500.000	0	500.000	14,7000	2.376.103,19	0,65
BRBVMFACNOR3	BM&F BOVESPA S.A.	BRL	400.000	500.000	600.000	11,1900	2.170.497,53	0,59
BRBPAAACNOR6	BRAZIL PHARMA S.A.	BRL	2.350.000	0	2.350.000	3,7700	2.864.093,36	0,78
BRPCARACNPRO	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	90.000	0	90.000	106,8500	3.108.815,83	0,85
BRCCROACNOR2	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIA	BRL	300.000	0	640.000	16,7800	3.471.761,55	0,95
BRDTEXACNOR3	DURATEX S.A.	BRL	600.000	0	600.000	9,0400	1.753.467,17	0,48
BRGGBRACNPR8	GERDAU S.A. -VZ-	BRL	200.000	0	600.000	11,7800	2.284.938,42	0,63
US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. ADR	USD	80.000	457.778	330.000	13,8800	3.626.316,21	0,99
BRMILSACNOR2	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA S.A.	BRL	300.000	0	300.000	17,9000	1.736.010,09	0,48
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO S.A. ADR	USD	123.000	115.000	470.000	14,1900	5.280.104,50	1,45
BRRADLACNOR0	RAIA DROGASIL S.A.	BRL	600.000	150.000	450.000	20,9400	3.046.261,27	0,83
BRSLDACNPR7	SARAIVA S.A. LIVREIROS EDITORES	BRL	0	0	100.000	13,9500	450.974,69	0,12
BRCRUZACNOR0	SOUZA CRUZ S.A.	BRL	350.000	0	350.000	19,7000	2.229.011,09	0,61
BRSLACDAM12	SUL AMERICA S.A.	BRL	600.000	0	600.000	15,2200	2.952.186,98	0,81
BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES S.A.	BRL	925.000	200.000	725.000	12,8900	3.021.126,31	0,83
BRUSIMACNPA6	USIMINAS S.A. -A- -VZ-	BRL	900.000	0	900.000	6,3700	1.853.360,49	0,51
US91912E1055	VALE S.A. ADR	USD	0	165.000	371.000	11,0100	3.233.876,97	0,89
							<b>46.898.145,30</b>	<b>12,84</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD.	HKD	0	110.000	750.000	50,8000	3.884.663,23	1,06
							<b>3.884.663,23</b>	<b>1,06</b>
<b>Chile</b>								
US21987A2096	CORPBANCA ADR	USD	250.000	0	250.000	19,2200	3.804.132,69	1,04
							<b>3.804.132,69</b>	<b>1,04</b>
<b>China</b>								
CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	HKD	0	6.075.000	15.000.000	3,4400	5.261.118,70	1,44
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD.	HKD	13.500.000	2.000.000	11.500.000	3,4800	4.080.425,78	1,12
CNE1000009Q7	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO. LTD.	HKD	0	840.000	1.230.000	27,3000	3.423.703,58	0,94
CNE100000981	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORPORATION LTD. -H-	HKD	3.000.000	0	3.000.000	7,0600	2.159.505,70	0,59
CNE100000BG0	CSR CORPORATION LTD.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	6,8300	2.785.538,04	0,76
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR CO. LTD.	HKD	800.000	0	800.000	30,1500	2.459.267,11	0,67
CNE1000019K9	HAITONG SECURITIES CO. LTD.	HKD	1.500.000	0	1.500.000	11,9800	1.832.215,18	0,50
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA LTD. -H-	HKD	205.000	125.000	750.000	58,3000	4.458.186,34	1,22
CNE100001NV2	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO. LTD.	HKD	3.000.000	0	3.000.000	8,3700	2.560.207,18	0,70
CNE100000FN7	SINOPHARM GROUP CO. LTD.	HKD	500.000	600.000	1.500.000	28,4000	4.343.481,72	1,19
CNE1000004J3	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD.	HKD	1.500.000	0	1.500.000	8,3600	1.278.574,20	0,35
							<b>34.642.223,53</b>	<b>9,48</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS015013006	ALPHA BANK A.E.	EUR	1.700.000	0	1.700.000	0,6140	1.043.800,00	0,29
							<b>1.043.800,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC.	ZAR	205.000	81.000	240.000	252,4200	4.246.992,51	1,16
							<b>4.246.992,51</b>	<b>1,16</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	HKD	0	450.000	1.309.900	40,1500	5.362.312,14	1,47
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	0	445.000	305.000	89,7500	2.791.018,37	0,76
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	HKD	0	0	2.200.000	20,9500	4.699.320,95	1,29
HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD.	HKD	5.500.000	2.500.000	3.000.000	11,6000	3.548.196,33	0,97
HK0883013259	CNOOC LTD.	HKD	0	1.050.000	2.550.000	13,3200	3.463.161,97	0,95
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD.	HKD	6.000.000	2.700.000	3.300.000	11,5600	3.889.557,29	1,06
							<b>23.753.567,05</b>	<b>6,50</b>
<b>Indien</b>								
INE522F01014	COAL INDIA LTD.	INR	580.000	0	580.000	341,3500	2.538.155,73	0,69
INE047A01013	GRASIM INDUSTRIES LTD.	INR	80.000	10.000	70.000	3.550,0000	3.185.787,16	0,87

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen
							EUR	%
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD.	INR	30.000	105.000	150.000	1.714,7500	3.297.482,01	0,90
INE090A01013	ICICI BANK LTD.	INR	200.000	0	200.000	1.433,5500	3.675.642,00	1,01
INE669E01016	IDEA CELLULAR LTD.	INR	1.900.000	0	1.900.000	166,1000	4.045.885,59	1,11
INE154A01025	ITC LTD.	INR	500.000	0	1.500.000	370,7500	7.129.560,75	1,95
INE875A01025	IVRCL INFRASTRUCTURES AND PROJECTS LTD.	INR	0	0	2.500.000	15,4500	495.175,17	0,14
INE121E01018	JSW ENERGY LTD.	INR	2.083.387	0	2.083.387	70,7000	1.888.337,98	0,52
USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD. ADR	USD	0	285.000	75.000	23,6000	1.401.314,23	0,38
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD.	INR	1.000.000	0	1.000.000	135,3000	1.734.555,34	0,47
INE424H01027	SUN TV NETWORK LTD.	INR	150.000	0	150.000	338,1500	650.265,95	0,18
IN9155A01020	TATA MOTORS LTD.	INR	700.000	0	700.000	345,1000	3.096.944,08	0,85
							<b>33.139.105,99</b>	<b>9,07</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000122807	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	0	0	3.000.000	7.050,0000	1.374.755,13	0,38
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	3.000.000	0	3.000.000	10.425,0000	2.032.882,58	0,56
ID1000105604	PT GLOBAL MEDIACOM TBK	IDR	13.000.000	13.000.000	13.000.000	1.945,0000	1.643.531,13	0,45
ID1000068604	PT GUDANG GARAM TBK	IDR	580.000	200.000	800.000	56.675,0000	2.947.110,99	0,81
ID1000057003	PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	0	0	6.742.000	7.000,0000	3.067.621,44	0,84
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	IDR	4.500.000	500.000	4.000.000	15.425,0000	4.010.514,96	1,10
							<b>15.076.416,23</b>	<b>4,14</b>
<b>Kanada</b>								
CA0679011084	BARRICK GOLD CORPORATION	CAD	250.000	0	250.000	16,4700	2.917.316,14	0,80
							<b>2.917.316,14</b>	<b>0,80</b>
<b>Malaysia</b>								
MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	MYR	0	0	1.445.000	7,0300	2.452.700,58	0,67
MYL539800002	GAMUDA BERHAD	MYR	0	0	2.400.000	4,8200	2.793.055,99	0,76
MYL534700009	TENAGA NASIONAL BERHAD	MYR	1.000.000	0	1.000.000	12,3800	2.989.110,75	0,82
MYL514800001	UEM SUNRISE BERHAD	MYR	0	0	2.500.000	1,8200	1.098.582,71	0,30
							<b>9.333.450,03</b>	<b>2,55</b>
<b>Mexiko</b>								
MX01ALOC0004	ALPEK S.A.B. DE CV	MXN	1.300.000	0	1.300.000	24,7100	1.893.765,66	0,52
US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. DE CV ADR	USD	0	0	65.000	92,0500	4.736.956,69	1,30
MX01OM000018	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE S.A.B. DE CV	MXN	700.000	0	700.000	59,0300	2.436.020,63	0,67
MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B. DE CV	MXN	0	585.000	650.000	85,7800	3.287.074,43	0,90
MX01ME050007	MEXICHEM S.A.B. DE CV	MXN	0	450.000	450.000	55,9800	1.485.099,48	0,41
MXCFI0U0002	MEXICO REAL ESTATE MANAGEMENT S.A.B. DE CV	MXN	0	0	1.400.000	23,6500	1.951.952,84	0,53
MXP810081010	WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE CV	MXN	0	0	700.000	33,7700	1.393.603,54	0,38
							<b>17.184.473,27</b>	<b>4,71</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0009805522	YANDEX NV	USD	75.000	25.000	130.000	27,7950	2.860.699,87	0,78
							<b>2.860.699,87</b>	<b>0,78</b>
<b>Panama</b>								
PAP310761054	COPA HOLDINGS S.A.	USD	5.000	0	27.500	107,2900	2.335.899,77	0,64
							<b>2.335.899,77</b>	<b>0,64</b>
<b>Peru</b>								
US2044481040	COMPANHIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A. ADR	USD	400.000	0	400.000	11,5800	3.667.168,08	1,00
							<b>3.667.168,08</b>	<b>1,00</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY5342M1000	LT GROUP INC.	PHP	8.000.000	0	8.000.000	15,6400	2.207.418,28	0,60
PHY716171079	PUREGOLD PRICE CLUB INC.	PHP	0	0	1.600.000	34,7000	979.506,58	0,27
							<b>3.186.924,86</b>	<b>0,87</b>
<b>Russland</b>								
RU0007252813	ALROSA AO	USD	2.811.200	0	2.811.200	0,8964	1.995.101,81	0,55
US36829G1076	GAZPROM NEFT ADR	USD	0	0	365.000	19,1200	5.525.136,57	1,51
RU0009024277	LUKOIL	RUB	0	0	60.000	2.015,0000	2.420.546,41	0,66
RU000A0JPGA0	M VIDEO OJSC	USD	0	56.500	300.000	5,0755	1.205.486,74	0,33
RU000A0JKQU8	MAGNIT OJSC	RUB	0	20.937	12.972	9.920,0000	2.576.355,13	0,71
US5603172082	MAIL.RU GROUP LTD. GDR	USD	90.000	0	90.000	28,1100	2.002.929,30	0,55
RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA	USD	300.000	700.000	1.700.000	1,9070	2.566.586,81	0,70
							<b>18.292.142,77</b>	<b>5,01</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000043485	ANGLOGOLD ASHANTI LTD.	ZAR	49.000	0	200.000	138,4900	1.941.757,10	0,53
ZAE000073441	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS LTD.	ZAR	0	0	1.070.000	25,2000	1.890.300,33	0,52
ZAE000015889	NASPERS LTD.	ZAR	70.000	30.000	120.000	1.245,0000	10.473.626,00	2,86
							<b>14.305.683,43</b>	<b>3,91</b>

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
							EUR	%	
<b>Südkorea</b>									
KR7139480008	E-MART CO. LTD.	KRW	17.000	0	17.000	230.500,0000	2.940.278,69	0,80	
KR7161390000	HANKOOK TIRE CO. LTD.	KRW	75.000	0	75.000	51.500,0000	2.898.258,63	0,79	
KR7011170008	HONAM PETROCHEMICAL CO. LTD.	KRW	0	0	25.000	140.500,0000	2.635.633,25	0,72	
KR7069960003	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO. LTD.	KRW	0	16.000	25.500	160.500,0000	3.071.028,61	0,84	
KR7005381009	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	5.000	40.000	15.000	118.000,0000	1.328.134,05	0,36	
KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	20.100	14.000	26.000	190.500,0000	3.716.524,27	1,02	
KR7024110009	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	380.000	0	380.000	15.950,0000	4.547.921,18	1,24	
KR7051910008	LG CHEMICAL LTD.	KRW	12.000	8.000	14.100	255.500,0000	2.703.203,01	0,74	
KR7051911006	LG CHEMICAL LTD.	KRW	0	15.000	7.000	164.000,0000	861.411,24	0,24	
KR7003550001	LG CORPORATION INVESTMENT LTD.	KRW	70.000	40.000	30.000	76.800,0000	1.728.825,34	0,47	
KR7168330009	NATURALENDO TECH CO. LTD.	KRW	108.000	0	108.000	45.400,0000	3.679.156,43	1,01	
KR7005490008	POSCO	KRW	3.000	6.000	15.000	328.500,0000	3.697.390,13	1,01	
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	8.600	0	8.600	1.184.000,0000	7.640.447,55	2,09	
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD. -VZ-	KRW	1.700	11.200	5.000	898.000,0000	3.369.108,41	0,92	
KR7000810002	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO. LTD.	KRW	15.000	0	15.000	282.500,0000	3.179.642,96	0,87	
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO. LTD.	KRW	0	100.000	146.754	48.600,0000	5.351.738,22	1,46	
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	60.000	0	160.000	46.750,0000	5.612.679,49	1,54	
KR7096770003	SK INNOVATION CO. LTD.	KRW	50.000	0	50.000	81.100,0000	3.042.702,59	0,83	
							62.004.084,05	16,95	
<b>Taiwan</b>									
TW0001723005	CHINA STEEL CHEMICAL CORPORATION	TWD	0	0	619.000	178,5000	2.875.810,10	0,79	
TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	256.805	0	7.198.174	20,4500	3.831.307,31	1,05	
TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD.	TWD	836.504	500.000	1.240.704	96,0000	3.100.064,65	0,85	
TW0006239007	POWERTECH TECHNOLOGY INC.	TWD	850.000	0	2.350.000	55,0000	3.364.045,70	0,92	
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD. ADR	USD	180.000	0	585.000	20,1800	9.346.290,37	2,56	
TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORPORATION	TWD	178.080	0	3.146.080	52,8000	4.323.495,59	1,18	
							26.841.013,72	7,35	
<b>Thailand</b>									
TH0420010R18	BANGCHAK PETROLEUM PCL NVDR	THB	3.100.000	0	3.100.000	35,7500	2.707.202,02	0,74	
TH0001010014	BANGKOK BANK PCL -F-	THB	500.000	0	500.000	204,0000	2.491.627,40	0,68	
TH0201010R12	INTOUCH HOLDINGS PCL ADR	THB	0	465.541	500.000	72,5000	885.504,84	0,24	
TH0143010R16	LAND & HOUSES PCL NVDR	THB	1.360.000	0	8.160.000	10,4000	2.073.034,00	0,57	
TH4577010R11	MK RESTAURANT GROUP PCL ADR	THB	0	300.000	1.300.000	61,0000	1.937.118,16	0,53	
TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL NVDR	THB	80.000	0	280.000	450,0000	3.077.892,67	0,84	
TH0796010R11	THAI OIL PCL ADR	THB	1.250.000	0	1.250.000	51,5000	1.572.534,45	0,43	
							14.744.913,54	4,03	
<b>Türkei</b>									
TRECOLA00011	COCA-COLA ICECEK AS	TRY	150.000	0	150.000	49,1500	2.559.540,34	0,70	
TRETAVH00018	TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS AS	TRY	0	0	160.000	18,3000	1.016.525,48	0,28	
TREHAL00019	TUERKIYE HALK BANKASI AS	TRY	800.000	450.000	350.000	13,7000	1.664.699,35	0,46	
TRATSKBW91N0	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	241.538	0	1.811.539	1,9200	1.207.524,95	0,33	
							6.448.290,12	1,77	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORPORATION	USD	280.000	100.000	180.000	29,6500	4.225.318,66	1,16	
							4.225.318,66	1,16	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								362.976.804,09	99,34
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>								362.976.804,09	99,34
<b>Partizipationsscheine</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Nigeria</b>									
CWN5645E1045	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO./FBN HOLDINGS PLC. WTS V.13(2016)	USD	0	0	35.000.000	0,0819	2.270.608,03	0,62	
							2.270.608,03	0,62	
							2.270.608,03	0,62	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								2.270.608,03	0,62
<b>Partizipationsscheine</b>								2.270.608,03	0,62
<b>Wertpapiervermögen</b>								365.247.412,12	99,96
<b>Terminkontrakte</b>									
<b>Long-Positionen</b>									
<b>KRW</b>									
KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014			75	25	50		-131.312,69	-0,04	
							-131.312,69	-0,04	

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
<b>USD</b>							
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE OKTOBER 2014	350	0	350		-185.654,34	-0,05
						-185.654,34	-0,05
<b>Long-Positionen</b>						-316.967,03	-0,09
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2014	0	292	-292		623.022,72	0,17
						623.022,72	0,17
<b>Short-Positionen</b>						623.022,72	0,17
<b>Terminkontrakte</b>						306.055,69	0,08
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						-296.164,84	-0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						141.571,44	0,04
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						365.398.874,41	100,00

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
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
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,1417
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,9625
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
Thailändischer Baht	THB	1	40,9371
Türkische Lira	TRY	1	2,8804
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

## 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Ägypten</b>			
EGS60121C018	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK LTD.	395.000	1.185.000
<b>Bermudas</b>			
BMG2442N1048	COSCO PACIFIC LTD.	2.000.000	2.000.000
BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO. LTD.	0	1.900.000
BMG8181C1001	SKYWORTH DIGITAL HOLDING LTD.	1.000.000	7.000.000
<b>Brasilien</b>			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	701.615	701.615
BRABEVD01OR6	AMBEV S.A. BZR 29.05.14	700	700
BRAMBVCNPR1	AMBEV-COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	0	140.000
US29082A1079	EMBRAER S.A. ADR	0	105.000
BRIMCHACNOR4	INTERNATIONAL MEAL CO. HOLDINGS S.A.	0	450.000
BRJBSACNOR8	JBS S.A.	0	900.000
BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0	224.700
BRODPVACNOR4	ODONTOPREV S.A.	360.000	1.000.000
BRSTBPCDAM10	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	0	300.000

# UniEM Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.	130.000	130.000
BRTOTSACNOR8	TOTVS S.A.	0	145.000
<b>Cayman Inseln</b>			
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD. ADR	18.200	18.200
KYG2157Q1029	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD.	0	2.000.000
KYG215A81084	CHINA ZHENG TONG AUTO SERVICES HOLDINGS LTD.	0	6.000.000
KYG2830J1031	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	3.000.000	3.000.000
US29843U2024	EURASIA DRILLING CO. LTD. ADR	100.000	170.000
KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDING LTD.	9.000.000	13.800.000
US5854641009	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD. ADR	55.000	255.000
KYG814771047	SINA CORPORATION	100.000	100.000
<b>Chile</b>			
US05965X1090	BANCO SANTANDER CHILE S.A. ADR	100.000	100.000
US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A. ADR	120.000	120.000
<b>China</b>			
CNE1000001V4	ANGANG STEEL CO. LTD. -H-	3.000.000	3.000.000
CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD.	0	1.115.000
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	0	6.500.000
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	0	3.250.000
CNE100000536	CHINA SHIPPING CONTAINER LINES CO. LTD.	6.000.000	6.000.000
CNE100000258	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO. LTD. -H-	0	9.000.000
<b>Hongkong</b>			
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD.	0	1.000.000
HK0101000591	HANG LUNG PROPERTIES LTD.	0	730.000
<b>Indien</b>			
INE917I01010	BAJAJ AUTO LTD.	0	101.000
INE043D01016	INFRASTRUCTURE DEVELOPEMENT FINANCE CO. LTD.	500.000	1.500.000
INE749A01030	JINDAL STEEL & POWER LTD.	800.000	800.000
INE347G01014	PETRONET LNG LTD.	0	1.000.000
INE134E01011	POWER FINANCE CORPORATION LTD.	150.000	600.000
INE721A01013	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO. LTD.	0	314.000
INE081A01012	TATA STEEL LTD.	0	550.000
<b>Indonesien</b>			
ID1000099807	PT MITRA ADIPERKASA TBK	0	2.000.000
<b>Mexiko</b>			
MXPO01691213	AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV	0	3.500.000
<b>Polen</b>			
PLPK00000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI S.A.	0	420.000
<b>Russland</b>			
US3682872078	GAZPROM ADR	0	830.000
US46626D1081	MINING AND METALLURGICAL CO. NORILSK NICKEL ADR	0	260.000
RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS OAO	0	1.569.000
US71922G2093	PHOSAGRO OAO ADR	300.000	300.000
RU000A0HGP7	RN HOLDING OAO	0	1.860.000
RU0009091573	TRANSNEFT -VZ-	0	1.000
<b>Südafrika</b>			
ZAE000042164	MTN GROUP LTD.	0	80.000
ZAE000011953	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS LTD.	0	1.000.000
ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LTD.	0	270.000
<b>Südkorea</b>			
KR7009540006	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO. LTD.	0	23.000
KR7033780008	KT&G CORPORATION	0	38.000
KR7035420009	NHN CORPORATION	0	5.000
KR7028050003	SAMSUNG ENGINEERING CO. LTD.	0	60.000
<b>Taiwan</b>			
TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC.	750.000	750.000
TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO.	4.000.000	4.000.000
TW0004904008	FAR EASTONE TELECOMMUNICATION CO. LTD.	0	1.000.000
TW0001231009	LIAN HWA FOODS CORPORATION	0	1.726.898
TW0002454006	MEDIATEK INC.	20.000	220.000
TW0006176001	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORPORATION	0	656.755
<b>Thailand</b>			
TH0001010R16	BANGKOK BANK PCL NVDR	0	557.369
TH0646010R18	PTT PCL NVDR	0	227.100
TH0245010R19	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL PCL (THAI) ADR	170.146	4.000.000
TH0902010014	THAI BEVERAGE PCL	0	4.100.000
<b>Türkei</b>			
TRAO5N91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	240.000	240.000
TRAGUBRF91E2	GUBRE FABRIKALARI TAS	1.500.000	1.500.000
TRAI5GYO91Q3	IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	0	2.160.000
TRAKRDMR91G7	KARDEMIR KARABUK DEMIR SANAYI VE TICARET AS	0	2.500.000

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	0	420.000
TRAI5CTR91N2	TURKIYE IS BANKASI -C-	0	570.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Brasilien</b>			
XC000A111QG0	AMBEV S.A. BZR 29.05.14	700	700
BRBPHAD01OR1	BRASIL PHARMA S.A. BZR 06.06.14	707.273	707.273
BRAMBVACNOR4	COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	0	323
<b>Partizipationsscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Thailand</b>			
TH014305R5R2	LAND AND HOUSES PCL NVDR WTS V.14(2017)	1.360.000	1.360.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		74	74
DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		8	8
DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE JUNI 2014		68	68
DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE MÄRZ 2014		42	42
DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		25	25
<b>HKD</b>			
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		75	75
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE JANUAR 2014		75	75
<b>JPY</b>			
YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		0	153
<b>KRW</b>			
KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE JUNI 2014		75	75
KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		75	75
<b>USD</b>			
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		102	102
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		26	26
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2014		339	339
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2014		201	201
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		228	228
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2013		444	444
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2014		48	48
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) JUNI 2014		325	325
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) MÄRZ 2014		90	90
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) SEPTEMBER 2014		292	292
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) SEPTEMBER 2014		542	542
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE APRIL 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE AUGUST 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		400	400
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE FEBRUAR 2014		400	400
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE JANUAR 2014		400	400
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE JULI 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE JUNI 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE MAI 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE MÄRZ 2014		500	500
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE NOVEMBER 2013		400	400
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE OKTOBER 2013		0	400
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		500	500

# Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 27.696.643,39

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:**

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG  
MERRILL LYNCH INTL. BANK LTD., FRANKFURT BRANCH

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

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

## Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

N.A.

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

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 13.459,84

# 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 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 (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 Anteilerwerber 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 Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen. Bei den hier ausgewiesenen Sicherheiten handelt es sich um sogenannte „Variation-Margins“.

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 Global

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEM Global 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 Global 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 Global

LU0115904467

Ex-Tag: 13.11.2014

## je Anteil in EUR

Zeile	(1)	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,1400	0,1400	0,1400
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,3409	0,3409	0,3409
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,3409	0,3409	0,3409
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1514	0,1514	0,1514
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,1447	0,1447	0,1447
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,4923
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	--	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 **)	0,4923	0,4923	0,2954
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,3502	0,3502	0,3502
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,3502
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)	0,0251	0,0251	0,0251
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0251
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0813	0,1621	0,1621
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1621
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	0,0063	0,0090	0,0090
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0090
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	0,4923	0,4923	0,4923
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	0,4923	0,4923	0,4923
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1933	0,1933	0,1933

(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 Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,4694		
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000		

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2013:  
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 Fernost  
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 Sustainab-  
le  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short  
Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustain-  
able  
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

004497 11.14