



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniDynamicFonds: Global**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniDynamicFonds: Global	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisentermingeschäfte	13
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	16
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen	20
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	22

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.

Rentemärkte 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-Rentemärkte 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.

UniDynamicFonds: Global

Klasse A
WP-Kenn-Nr. 988255
ISIN-Code LU0089558679

Klasse -net- A
WP-Kenn-Nr. 989808
ISIN-Code LU0096426845

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniDynamicFonds: Global ist ein aktiv gemanagter, weltweit ausgerichteter Aktienfonds, dessen Anlage-schwerpunkt auf Wachstumswerten liegt. Im Vordergrund der Anlagepo-litik steht derzeit die gezielte Einzeltitelselektion (Stock Picking). Die aus-gewählten Gesellschaften sollten Markt- bzw. Technologieführer sein, ihre Geschäfts politik auf Kernkompetenzen ausgerichtet haben, sowie überdurchschnittliches Ertragspotenzial aufweisen. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erwirtschaftung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDynamicFonds: Global war im Berichtszeitraum durchgängig zu mehr als 90 Prozent in Aktien investiert. Zum 30. September 2014 sum-mierte sich der Anteil aktienorientierter Anlagen auf 98 Prozent.

Über den ganzen Berichtszeitraum lag der Schwerpunkt der Aktieninves-titionen bei Titeln aus Nordamerika und lag zum 30. September 2014 bei 59 Prozent der Aktienanlagen. Mit großem Abstand folgten Werte aus dem Euroraum (15 Prozent) und den übrigen europäischen Ländern (12 Prozent). Zur Abrundung des Portfolios wurden Investitionen im asia-tisch-pazifischen Raum getätigt (10 Prozent).

Bei der Auswahl nach Branchen favorisierte das Fondsmanagement wei-terhin die Sparte der Konsumgüter mit zuletzt 31 Prozent des Aktienver-mögens. Mit Abstand folgten Industrietitel mit 19 Prozent per Ende Sep-tember 2014. Die Gesundheitswerte wurden per Saldo zum Ende des Be-richtsjahres auf 15 Prozent leicht ausgebaut, Werte aus der IT- und Fi-nanzbranche blieben nahezu konstant und summierten sich zuletzt auf je-weils 13 Prozent. Zur Abrundung war das Portfolio in Titel aus dem Ener-gie-Sektor (7 Prozent) und aus dem Bereich der Roh-, Hilfs- und Betriebs-stoffe (4 Prozent) investiert.

Bei den Fremdwährungen wurden weiterhin am stärksten Positionen in US-Dollar gehalten, wobei der Wert im Laufe des Berichtszeitraums von 66 auf 55 Prozent des Fondsvermögens reduziert wurde. Mit weitem Ab-stand folgten Positionen in Euro mit 15 Prozent sowie Währungen aus dem übrigen Europa, die mit 14 Prozent vertreten waren. Hierunter fiel der Fokus auf den Britischen Pfund (7 Prozent), dem Schweizer Franken (6 Prozent) und auf die Dänische Krone (1 Prozent). Weitere Beimischun-gen gab es im Japanischen Yen mit 8 Prozent, im Kanadischen Dollar (4 Prozent), Australischen Dollar (3 Prozent) sowie dem Honkong Dollar (1 Prozent).

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDynamicFonds: Global A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,10 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDynamicFonds: Global -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. Septem-ber 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensauf-stellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	9,12	15,60	65,09	101,52
Klasse -net- A	8,93	15,20	63,38	93,96

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

UniDynamicFonds: Global

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	56,08 %
Großbritannien	5,56 %
Schweiz	4,99 %
Japan	4,34 %
Niederlande	4,26 %
Deutschland	3,74 %
Frankreich	3,57 %
Curacao	2,47 %
Irland	1,88 %
Finnland	1,65 %
Kanada	1,41 %
Israel	1,34 %
Australien	1,19 %
Dänemark	0,81 %
Philippinen	0,43 %
Cayman Inseln	0,36 %
Wertpapiervermögen	94,08 %
Optionen	-0,03 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	6,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,31 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Groß- und Einzelhandel	12,56 %
Software & Dienste	12,46 %
Energie	6,88 %
Investitionsgüter	6,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,22 %
Hardware & Ausrüstung	6,01 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,75 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,61 %
Transportwesen	5,43 %
Banken	4,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,59 %
Verbraucherdienste	2,19 %
Medien	1,77 %
Versicherungen	1,63 %
Automobile & Komponenten	0,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,83 %
Wertpapiervermögen	94,08 %
Optionen	-0,03 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	6,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,31 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	162,18	4.923	-3,66	32,95
30.09.2013	151,63	4.164	-26,28	36,41
30.09.2014	146,68	3.497	-25,82	41,94

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	67,56	3.158	-6,83	21,40
30.09.2013	65,16	2.764	-8,89	23,57
30.09.2014	65,60	2.425	-8,51	27,06

UniDynamicFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	199.708.963,60
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 155.678.682,48)</small>	
Bankguthaben	13.200.967,97
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	83.243,96
Dividendenforderungen	196.946,20
	213.190.121,73
Optionen	-69.669,86
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-240.925,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-314.235,97
Zinsverbindlichkeiten	-453,67
Sonstige Passiva	-283.186,51
	-908.471,09
Fondsvermögen	212.281.650,64

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	146.681.748,25 EUR
Umlaufende Anteile	3.497.257,414
Anteilwert	41,94 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	65.599.902,39 EUR
Umlaufende Anteile	2.424.553,335
Anteilwert	27,06 EUR

UniDynamicFonds: Global

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	216.794.330,84	151.631.977,66	65.162.353,18
Ordentlicher Nettoertrag	-402.518,31	-130.697,54	-271.820,77
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-65.094,81	-39.490,96	-25.603,85
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	14.000.324,53	12.821.962,80	1.178.361,73
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-48.329.718,79	-38.640.547,09	-9.689.171,70
Realisierte Gewinne	39.153.390,69	27.160.019,10	11.993.371,59
Realisierte Verluste	-8.777.286,87	-6.105.490,83	-2.671.796,04
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	730.840,19	561.473,89	169.366,30
Ausschüttung	-822.616,83	-577.458,78	-245.158,05
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	212.281.650,64	146.681.748,25	65.599.902,39

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	2.159.425,94	1.507.124,23	652.301,71
Erträge aus Investmentanteilen	4.668,62	3.237,34	1.431,28
Bankzinsen	1.234,07	868,95	365,12
Erträge aus Wertpapierleihe	48.280,50	33.418,21	14.862,29
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	544.503,76	378.561,94	165.941,82
Sonstige Erträge	36.247,52	25.340,62	10.906,90
Ertragsausgleich	-199.395,24	-156.309,41	-43.085,83
Erträge insgesamt	2.594.965,17	1.792.241,88	802.723,29
Zinsaufwendungen	-1.851,96	-1.285,88	-566,08
Verwaltungsvergütung	-2.800.906,48	-1.796.759,06	-1.004.147,42
Depotbankgebühr	-147.668,40	-103.065,37	-44.603,03
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.516,81	-1.058,24	-458,57
Veröffentlichung und Prüfung	-21.452,79	-15.042,51	-6.410,28
Taxe d'abonnement	-107.176,48	-74.799,32	-32.377,16
Sonstige Aufwendungen	-181.400,61	-126.729,41	-54.671,20
Aufwandsausgleich	264.490,05	195.800,37	68.689,68
Aufwendungen insgesamt	-2.997.483,48	-1.922.939,42	-1.074.544,06
Ordentlicher Nettoertrag	-402.518,31	-130.697,54	-271.820,77
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	356.141,20		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,45	1,80

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniDynamicFonds: Global / Anteilklasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

UniDynamicFonds: Global

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.164.065,604	2.764.417,344
Ausgegebene Anteile	331.677,000	47.270,000
Zurückgenommene Anteile	-998.485,190	-387.134,009
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.497.257,414	2.424.553,335

UniDynamicFonds: Global

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP BILLITON LTD.	AUD	0	0	107.233	33,8700	2.516.617,04	1,19
							<u>2.516.617,04</u>	<u>1,19</u>
Cayman Inseln								
KYG450481083	HENGDELI HOLDINGS LTD.	HKD	0	0	6.050.000	1,2400	764.901,41	0,36
							<u>764.901,41</u>	<u>0,36</u>
Curacao								
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	USD	24.600	0	65.000	101,6900	5.233.037,76	2,47
							<u>5.233.037,76</u>	<u>2,47</u>
Dänemark								
DK0010272632	GN STORE NORD AS	DKK	99.000	0	99.000	130,0000	1.728.955,64	0,81
							<u>1.728.955,64</u>	<u>0,81</u>
Deutschland								
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	EUR	30.000	0	30.000	59,2500	1.777.500,00	0,84
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	0	45.000	43,7050	1.966.725,00	0,93
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	0	0	21.000	94,3700	1.981.770,00	0,93
							<u>5.725.995,00</u>	<u>2,70</u>
Finnland								
FI0009000681	NOKIA CORPORATION	EUR	0	0	520.000	6,7550	3.512.600,00	1,65
							<u>3.512.600,00</u>	<u>1,65</u>
Frankreich								
FR0000120404	ACCOR S.A.	EUR	61.000	0	61.000	35,1150	2.142.015,00	1,01
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	EUR	70.000	41.300	70.000	52,5200	3.676.400,00	1,73
FR0010908533	EDENRED	EUR	31.000	0	90.000	19,5350	1.758.150,00	0,83
							<u>7.576.565,00</u>	<u>3,57</u>
Großbritannien								
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC.	GBP	110.000	0	110.000	26,6400	3.761.745,83	1,77
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	GBP	30.000	0	80.000	53,5000	5.494.223,36	2,59
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC.	GBP	50.000	0	174.000	11,4050	2.547.458,28	1,20
							<u>11.803.427,47</u>	<u>5,56</u>
Irland								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC.	USD	62.000	0	62.000	81,3200	3.991.639,62	1,88
							<u>3.991.639,62</u>	<u>1,88</u>
Israel								
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	USD	13.495	40.500	52.000	69,2400	2.850.510,65	1,34
							<u>2.850.510,65</u>	<u>1,34</u>
Japan								
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO.	JPY	21.700	0	51.600	8.220,0000	3.061.655,82	1,44
JP3802400006	FANUC CORPORATION	JPY	0	0	15.400	19.810,0000	2.202.115,25	1,04
JP3854600008	HONDA MOTOR CO. LTD.	JPY	0	0	76.000	3.800,0000	2.084.644,66	0,98
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC.	JPY	0	80.000	72.900	3.567,0000	1.877.005,24	0,88
							<u>9.225.420,97</u>	<u>4,34</u>
Kanada								
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC.	CAD	24.000	0	104.000	40,5300	2.986.481,51	1,41
							<u>2.986.481,51</u>	<u>1,41</u>
Niederlande								
NL0000235190	AIRBUS GROUP NV	EUR	14.000	0	121.000	49,8200	6.028.220,00	2,84
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	0	11.000	35.000	108,6600	3.010.925,50	1,42
							<u>9.039.145,50</u>	<u>4,26</u>
Philippinen								
PHY003341054	ALLIANCE GLOBAL GROUP PLC.	PHP	0	0	2.000.000	26,0000	917.405,30	0,43
							<u>917.405,30</u>	<u>0,43</u>

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
Schweiz								
CH0038863350	NESTLE S.A.	CHF	0	75.000	35.000	70,2500	2.037.244,18	0,96
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	0	0	36.500	283,1000	8.561.728,39	4,03
							10.598.972,57	4,99
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0231351067	AMAZON.COM INC.	USD	9.500	0	9.500	322,4400	2.425.128,65	1,14
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO.	USD	0	0	39.100	87,5400	2.709.851,95	1,28
US0311621009	AMGEN INC.	USD	0	0	41.800	140,4600	4.648.268,55	2,19
US0378331005	APPLE INC.	USD	77.500	5.500	79.000	100,7500	6.301.361,73	2,97
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	USD	20.000	0	70.000	71,7700	3.977.436,47	1,87
US09253U1088	BLACKSTONE GROUP L.P.	USD	0	0	55.700	31,4800	1.388.200,46	0,65
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC.	USD	8.000	0	75.000	66,3200	3.937.930,49	1,86
US1729674242	CITIGROUP INC.	USD	0	0	104.000	51,8200	4.266.708,89	2,01
US1264081035	CSX CORPORATION	USD	47.925	0	177.925	32,0600	4.516.091,76	2,13
US2310211063	CUMMINS INC.	USD	29.834	0	29.834	131,9800	3.117.323,51	1,47
US25490A3095	DIRECTV	USD	0	29.100	55.000	86,5200	3.767.397,67	1,77
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORPORATION -NEW-	USD	0	21.000	64.500	61,1100	3.120.572,40	1,47
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	51.000	0	51.000	102,1500	4.124.495,29	1,94
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC.	USD	77.000	0	77.000	35,6100	2.170.825,75	1,02
US35804H1068	FRESH MARKET INC.	USD	58.000	0	58.000	34,9300	1.603.942,68	0,76
US36191G1076	GNC HOLDINGS INC.	USD	55.000	25.000	180.000	38,7400	5.520.703,03	2,60
US38259P5089	GOOGLE INC. -A-SHARE-	USD	8.400	0	19.400	588,4100	9.037.411,13	4,26
US7081601061	J.C. PENNEY CO. INC.	USD	480.000	0	480.000	10,0400	3.815.374,87	1,80
US5850551061	MEDTRONIC INC.	USD	25.000	25.931	49.069	61,9500	2.406.638,07	1,13
US59156R1086	METLIFE INC.	USD	0	0	81.400	53,7200	3.461.965,01	1,63
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	USD	10.000	40.000	45.000	94,5000	3.366.716,81	1,59
US6550441058	NOBLE ENERGY INC.	USD	11.200	0	49.000	68,3600	2.651.919,88	1,25
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	USD	27.292	0	48.692	96,1500	3.706.544,06	1,75
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	USD	0	40.000	148.300	38,2800	4.494.437,50	2,12
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	USD	0	40.000	40.000	83,4000	2.641.121,05	1,24
US7458671010	PULTE CORPORATION	USD	90.000	80.000	240.000	17,6600	3.355.553,80	1,58
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	10.000	41.000	50.000	74,7700	2.959.781,49	1,39
US8552441094	STARBUCKS CORPORATION	USD	16.000	38.800	42.000	75,4600	2.509.160,00	1,18
US74144T1088	T. ROWE PRICE GROUP INC.	USD	20.000	0	44.000	78,4000	2.731.058,51	1,29
US8725401090	TJX CO. INC.	USD	92.467	0	92.467	59,1700	4.331.622,51	2,04
US87265H1095	TRI POINTE HOMES INC.	USD	0	0	156.000	12,9400	1.598.163,25	0,75
US92826C8394	VISA INC.	USD	0	11.000	10.000	213,3700	1.689.256,59	0,80
US92849E1010	VITAMIN SHOPPE INC.	USD	90.000	0	190.000	44,3900	6.677.301,85	3,15
							119.030.265,66	56,08
							197.501.941,10	93,04
Börsengehandelte Wertpapiere								
							197.501.941,10	93,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005089031	UNITED INTERNET AG	EUR	0	0	65.500	33,6950	2.207.022,50	1,04
							2.207.022,50	1,04
							2.207.022,50	1,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							199.708.963,60	94,08
							199.708.963,60	94,08
Wertpapiervermögen								
Optionen								
Short-Positionen								
USD								
PUT ON GNC HOLDINGS INC. DEZEMBER 2014/35,00			0	800	-800		-69.669,86	-0,03
							-69.669,86	-0,03
							-69.669,86	-0,03
							-69.669,86	-0,03
Optionen								
							-69.669,86	-0,03
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE DEZEMBER 2014			20	0	20		-21.309,57	-0,01
							-21.309,57	-0,01
JPY								
YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014			75	0	75		159.704,86	0,08
							159.704,86	0,08

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
KRW							
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	21	0	21		-55.151,33	-0,03
						-55.151,33	-0,03
	Long-Positionen					83.243,96	0,04
	Terminkontrakte					83.243,96	0,04
	Bankguthaben - Kontokorrent					13.200.967,97	6,22
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-641.855,03	-0,31
	Fondsvermögen in EUR					212.281.650,64	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD	Währungskäufe	5.530.000,00	3.808.424,54	1,79
CAD	Währungskäufe	4.250.000,00	3.004.011,23	1,42
GBP	Währungskäufe	1.160.000,00	1.487.267,20	0,70
JPY	Währungskäufe	755.000.000,00	5.450.688,01	2,57
USD	Währungskäufe	7.600.000,00	6.013.643,05	2,83
GBP	Währungsverkäufe	900.000,00	1.153.914,21	0,54
USD	Währungsverkäufe	32.000.000,00	25.320.602,34	11,93

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
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Norwegische Krone	NOK	1	8,1115
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Singapur Dollar	SGD	1	1,6105
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

UniDynamicFonds: Global

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			
Australien			
AU0000MQGDA3	MACQUARIE GROUP LTD	30.957	30.957
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD.	30.956	63.756
AU000000SYD9	SYDNEY AIRPORT	32.800	32.800
Belgien			
BE0003874915	ARSEUS NV	0	30.000
Brasilien			
BRSLCEACNOR2	SLC AGRICOLA S.A.	40.000	40.000
Cayman Inseln			
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	15.100	15.100
KYG112591014	BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	90.000	250.000
Deutschland			
DE0005140008	DTE. BANK AG	77.000	77.000
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	0	30.000
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG	0	2.100
DE0007042301	RHÖN-KLINIKUM AG	30.000	120.000
DE0007472060	WIRECARD AG	0	53.000
Frankreich			
FR0000120693	PERNOD-RICARD S.A.	0	20.000
Großbritannien			
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	60.000	176.400
GB0006094303	MULBERRY GROUP PLC.	0	83.000
GB0089QN7521	PARTNERSHIP ASSURANCE GROUP PLC.	0	155.000
GB00863H8491	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC.	955	145.208
Italien			
IT0004894900	MOLESKINE S.P.A.	0	440.000
IT0003874101	PRADA S.P.A.	230.000	230.000
Japan			
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION	0	322.000
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC.	0	330.500
Kanada			
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	0	84.000
CA88706M1032	TIM HORTONS INC	35.000	35.000
Luxemburg			
LU1048328220	EDREAMS ODIGEO S.A.	80.600	80.600
Niederlande			
NL0000009355	UNILEVER NV	0	157.000
Schweiz			
CH0024899483	UBS AG	0	152.000
Singapur			
SG2C26962630	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD.	0	800.000
Spanien			
ES0126775032	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION S.A.	0	187.900
ES0171996012	GRIFOLS S.A.	0	48.200
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00817Y1082	AETNA INC.	0	62.800
US1248572026	CBS CORPORATION -B-	0	40.000
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	0	9.100
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC.	0	40.000
US1897541041	COACH INC.	0	42.000
US1912161007	COCA-COLA CO.	30.000	110.000
US2328201007	CYTEC INDUSTRIES INC.	0	17.500
US2358511028	DANAHER CORPORATION	0	42.400
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORPORATION	0	75.000
US2479162081	DENBURY RESOURCES INC.	0	150.800
US2786421030	EBAY INC.	0	59.400
US30212P3038	EXPEDIA INC.	0	25.000
US31620R4020	FIDELITY NATIONAL FINL INC.	19.998	19.998
US31620R3030	FIDELITY NATIONAL FINL INC.	60.000	60.000
US31620R1059	FIDELITY NATIONAL TITLE GROUP INC.	0	60.000
US38259P7069	GOOGLE INC. -C-SHARE-	11.000	11.000

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US43300A1043	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	12.500	12.500
US4811651086	JOY GLOBAL INC.	0	37.000
US5178341070	LAS VEGAS SANDS INC.	0	55.700
US6117421072	MONSTER WORLDWIDE INC.	0	288.000
US6370711011	NATIONAL OILWELL VARCO INC.	0	26.800
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC.	0	16.900
US87612E1064	TARGET CORPORATION	0	35.000
US9170471026	URBAN OUTFITTERS INC.	74.000	74.000
US94973V1070	WELLPOINT INC.	0	42.100
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB00BCKFJS99	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC.	12.405.758	12.405.758
GB00B669WX96	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	19.457.872	19.457.872
GB00BJFL1R44	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	19.457.872	19.457.872
Optionen			
EUR			
	PUT ON EUR/USD JUNI 2014/1,365	5.100.000	5.100.000
USD			
	CALL ON VITAMIN SHOPPE INC. FEBRUAR 2014/50,00	0	500
Terminkontrakte			
HKD			
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE AUGUST 2014	20	20
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	20	20
JPY			
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	75	75
KRW			
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	21	21
USD			
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	0	35
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	35	35

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 54.406.633,27

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG

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 UniDynamicFonds: Global A EUR 33.418,21

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniDynamicFonds: Global -net- A EUR 14.862,29

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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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 Verwaltungsvergütung 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 Verwaltungsvergütung“ 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniDynamicFonds: Global

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

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		UniDynamicFonds: Global			UniDynamicFonds: Global		
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	0,1000	0,1000	0,1000	0,0600	0,0600	0,0600
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,1000	0,1000	0,1000	0,0600	0,0600	0,0600
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1000	0,1000	0,1000	0,0600	0,0600	0,0600
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0024	0,0024	0,0024	0,0036	0,0036	0,0036
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0018	0,0018	0,0018	0,0014	0,0014	0,0014
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0006	0,0006	--	0,0004	0,0004
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	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	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0009	0,0009	0,0009	0,0006	0,0006	0,0006
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	0,1015	0,1015	0,1015	0,0630	0,0630	0,0630
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
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	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	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	--	--	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	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,1015	0,1015	0,1015	0,0630	0,0630	0,0630
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0899	0,0899	0,0899	0,0581	0,0581	0,0581

(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 Dividenden erträge 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)	0,0400	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000	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
UniEM Fernost
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 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

004494 11.14