



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniWirtschaftsAspirant**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
Uni WirtschaftsAspirant	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	15
Bilaterale Devisentermingeschäfte	16
Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich	17
Devisenkurse	17
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	18
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	23
Erläuterungen zum Bericht	24
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	26
Sonstige Informationen	27
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	28
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	29

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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniWirtschaftsAspirant ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets, EM) investiert wird, die auf die jeweiligen lokalen Währungen der Emerging Markets lauten. Hierbei werden vor allem kürzer laufende, geldmarktnahe Titel berücksichtigt. Zur Erreichung des Anlageziels erfolgen derzeit Anlagen in Form von Devisentermingeschäften in Währungen der Emerging Markets Länder. Anlageziel des UniWirtschaftsAspirant ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des eingesetzten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Quote der rentenorientierten Anlagen des UniWirtschaftsAspirant lag stets über 84 Prozent. Zuletzt bei 89 Prozent. Der Großteil des Portfolios setzte sich aus festverzinslichen Papieren zusammen.

Aus regionaler Sicht lagen die Schwerpunkte zuletzt auf Osteuropa (24 Prozent), Asien (23 Prozent) und Lateinamerika (22 Prozent). Während Anleihen aus Osteuropa und Lateinamerika im Vergleich zum Vorjahr per Saldo stabil blieben, stiegen die Anteile Asiens um 7 Prozentpunkte. Weitere nennenswerte Bestände wurden per 30. September 2014 in der Eurozone (15 Prozent) gehalten.

Mit Blick auf die einzelnen Rentenklassen wurden die Staatsanleihen im Laufe des Geschäftsjahres deutlich von 52 auf 43 Prozent des Rentenbestands reduziert. Im Gegenzug erwarb das Fondsmanagement vermehrt Papiere von staatsnahen Emittenten. Deren Anteil summierte sich zum Ende der Berichtsperiode auf 24 Prozent. Unternehmensanleihen waren zuletzt mit 25 Prozent vertreten, hier vorzugsweise aus dem Finanz- und Industriebereich.

Im Fonds wurde im Berichtszeitraum verstärkt in Fremdwährungen investiert. Beispielsweise wurden Währungen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) im Fondsvermögen favorisiert. Das Durchschnittsrating des Fonds fiel im Verlauf des Geschäftsjahres von A- auf BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) des Portfolios stieg zunächst von 10 Monaten auf ein Jahr und 7 Monate an. Ab Ende März 2014 fiel sie dann wieder zurück und lag am Ende des Geschäftsjahres bei 6 Monaten. Die durchschnittliche Rendite erhöhte sich leicht auf zuletzt 5,9 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 1,50 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 3,94 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,14	-1,32	0,31	-
Klasse I	0,00	-1,04	-	-

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

UniWirtschaftsAspirant

Geographische Länderaufteilung

Luxemburg	13,73 %
Malaysia	6,88 %
Brasilien	6,81 %
Peru	5,92 %
Südkorea	5,82 %
Supranationale Institutionen	5,31 %
Türkei	4,95 %
Indien	4,95 %
Spanien	3,96 %
Mexiko	3,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,49 %
Italien	3,05 %
Litauen	2,71 %
Nigeria	2,59 %
Sri Lanka	2,58 %
Irland	2,57 %
Ungarn	2,45 %
Kasachstan	1,99 %
Frankreich	1,58 %
Rumänien	1,55 %
Cayman Inseln	1,51 %
Indonesien	1,51 %
Russland	1,47 %
Schweden	1,47 %
Niederlande	1,11 %
Kolumbien	1,05 %
Ägypten	0,97 %
Jungferninseln (GB)	0,94 %
Slowenien	0,92 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,90 %
Südafrika	0,74 %
Chile	0,59 %
Philippinen	0,53 %
Uruguay	0,35 %
Thailand	0,32 %
Kroatien	0,31 %
Serbien	0,25 %
China	0,03 %
Wertpapiervermögen	101,70 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,07 %
Bankguthaben	0,57 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,16 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Staatsanleihen	50,17 %
Banken	21,43 %
Investmentfondsanteile	9,87 %
Energie	6,20 %
Sonstiges	5,57 %
Hardware & Ausrüstung	2,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,14 %
Versorgungsbetriebe	1,88 %
Transportwesen	0,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,55 %
Investitionsgüter	0,33 %
Automobile & Komponenten	0,16 %
Wertpapiervermögen	101,70 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,07 %
Bankguthaben	0,57 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,16 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	335,55	7.435	-81,92	45,13
30.09.2013	315,53	7.626	8,30	41,38
30.09.2014	277,40	7.042	-23,19	39,39

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	32,90	324	32,76	101,61
30.09.2013	56,02	579	28,13	96,68
30.09.2014	50,37	547	-2,33	92,03

UniWirtschaftsAspirant

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	333.377.901,83
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 337.828.524,33)</small>	
Bankguthaben	1.880.896,73
Sonstige Bankguthaben	9.706.071,02
Zinsforderungen	1.850,71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.141.852,31
Forderungen aus Anteilverkäufen	45.903,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.217.414,41
	352.371.890,19
Optionen	-129.685,37
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-685.319,30
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-10.831,09
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-23.226.031,76
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-226.542,44
Sonstige Passiva	-319.289,90
	-24.597.699,86
Fondsvermögen	327.774.190,33

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	277.402.607,85 EUR
Umlaufende Anteile	7.041.756
Anteilwert	39,39 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	50.371.582,48 EUR
Umlaufende Anteile	547.326
Anteilwert	92,03 EUR

UniWirtschaftsAspirant

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	371.552.770,05	315.532.871,81	56.019.898,24
Ordentlicher Nettoertrag	12.678.681,40	10.603.413,72	2.075.267,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	658.509,00	494.554,73	163.954,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	82.101.951,38	47.689.876,26	34.412.075,12
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-107.626.465,46	-70.879.786,27	-36.746.679,19
Realisierte Gewinne	87.706.815,67	74.236.190,72	13.470.624,95
Realisierte Verluste	-87.246.473,88	-73.776.475,15	-13.469.998,73
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-18.659.674,83	-15.533.838,32	-3.125.836,51
Ausschüttung	-13.391.923,00	-10.964.199,65	-2.427.723,35
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	327.774.190,33	277.402.607,85	50.371.582,48

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	421.829,07	354.437,43	67.391,64
Zinsen auf Anleihen ¹⁾	16.509.135,64	13.911.209,41	2.597.926,23
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	67.559,74	55.714,59	11.845,15
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	128.137,73	109.192,63	18.945,10
Bankzinsen	9.269,37	7.827,05	1.442,32
Erträge aus Wertpapierleihe	21,83	20,77	1,06
Ertragsausgleich	-861.461,43	-665.704,41	-195.757,02
Erträge insgesamt	16.274.491,95	13.772.697,47	2.501.794,48
Zinsaufwendungen	-9.238,80	-7.699,19	-1.539,61
Verwaltungsvergütung	-2.904.974,85	-2.586.618,30	-318.356,55
Depotbankgebühr	-356.488,15	-300.539,30	-55.948,85
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-661,69	-566,87	-94,82
Veröffentlichung und Prüfung	-12.907,09	-10.900,08	-2.007,01
Taxe d'abonnement	-155.404,40	-131.035,24	-24.369,16
Sonstige Aufwendungen	-359.088,00	-303.074,45	-56.013,55
Aufwandsausgleich	202.952,43	171.149,68	31.802,75
Aufwendungen insgesamt	-3.595.810,55	-3.169.283,75	-426.526,80
Ordentlicher Nettoertrag	12.678.681,40	10.603.413,72	2.075.267,68
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	260.707,85		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,18	0,88

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniWirtschaftsAspirant / Anteilklasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

UniWirtschaftsAspirant

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.625.632	579.432
Ausgegebene Anteile	1.193.960	365.304
Zurückgenommene Anteile	-1.777.836	-397.410
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.041.756	547.326

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCLTN6V7	0,000 % BRASILIEN LTN V.12(2015)	2.000.000	0	2.000.000	948,5173	6.132.721,04	1,87
BRSTNCLTN6Y1	0,000 % BRASILIEN ZERO V.13(2015)	1.300.000	0	1.300.000	921,6580	3.873.388,94	1,18
BRSTNCLTN6Y1	0,000 % BRASILIEN ZERO V.13(2015)	500.000	0	500.000	921,6580	1.489.764,98	0,45
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	50.000	0	50.000	816,1384	131.920,34	0,04
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	700.000	0	700.000	816,1384	1.846.884,82	0,56
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	400.000	0	400.000	816,1384	1.055.362,75	0,32
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	2.200.000	1.350.000	850.000	816,1384	2.242.645,85	0,68
BRSTNCLTN6S3	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	0	0	2.000.000	867,7219	5.610.331,36	1,71
USG6710EAN07	8,250 % ODEBRECHT FINANCE LTD. V.13(2018)	0	5.000.000	3.700.000	90,0000	1.076.520,22	0,33
						23.459.540,30	7,14
CLP							
CL0001733600	0,000 % CHILE V.11(2018)	500.000.000	0	500.000.000	107,6483	713.506,34	0,22
XS0875159401	4,250 % INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT V.13(2015)	500.000.000	0	2.200.000.000	100,2670	2.924.161,53	0,89
						3.637.667,87	1,11
CNH							
XS0731597505	3,500 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE C.V. V.12(2015)	38.000.000	0	38.000.000	99,9290	4.867.399,86	1,48
XS0809157133	3,250 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA EMTN V.12(2015)	11.000.000	0	11.000.000	99,8750	1.408.222,78	0,43
XS1111600661	2,400 % INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT V.14(2015)	12.000.000	0	12.000.000	99,8190	1.535.381,66	0,47
HK0000115573	3,300 % KOREA DEVELOPMENT BANK V.12(2015)	5.500.000	0	5.500.000	100,2900	707.037,11	0,22
XS0628622622	2,150 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.12(2016)	0	0	4.000.000	99,0920	508.066,40	0,16
						9.026.107,81	2,76
COP							
XS0213272122	12,000 % KOLUMBIEN V.05(2015)	2.000.000.000	0	8.000.000.000	106,9530	3.356.290,22	1,02
COL17CT02328	8,000 % KOLUMBIEN V.06(2015)	0	0	250.000.000	103,2700	101.272,31	0,03
						3.457.562,53	1,05
EUR							
XS0203685788	4,250 % CHINA V.04(2014)	0	0	100.000	100,2380	100.238,00	0,03
FR0119105809	2,250 % FRANKREICH EO-BTAN V.11(2016) ¹⁾	0	9.000.000	3.000.000	103,1950	3.095.850,00	0,94
FR0119580050	2,500 % FRANKREICH V.11(2016) ¹⁾	0	0	2.000.000	104,5835	2.091.670,00	0,64
IT0005012411	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	2.000.000	0	2.000.000	99,8890	1.997.780,00	0,61
IT0004997638	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	4.000.000	0	4.000.000	99,9406	3.997.624,00	1,22
IT0005022212	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	2.000.000	0	2.000.000	99,9912	1.999.824,00	0,61
IT0005026957	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2015)	2.000.000	0	2.000.000	99,8407	1.996.814,00	0,61
XS0431967230	6,500 % KROATIEN V.09(2015)	1.000.000	0	1.000.000	101,3800	1.013.800,00	0,31
XS0203281182	7,500 % PERU V.04(2014)	5.000.000	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	2,44
XS0495980095	5,000 % RUMÄNIEN V.10(2015)	5.000.000	0	5.000.000	101,8750	5.093.750,00	1,55
SI0002103321	0,000 % SLOWENIEN V.13(2014)	0	0	3.000.000	99,9980	2.999.940,00	0,92
ES0L01410171	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	2.000.000	0	2.000.000	99,9960	1.999.920,00	0,61
ES0L01410171	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	2.000.000	0	2.000.000	99,9960	1.999.920,00	0,61
ES0L01503132	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	5.000.000	0	5.000.000	99,9379	4.996.895,00	1,52
XS0250007498	4,500 % SÜDAFRIKA EMTN V.06(2016)	1.000.000	0	1.000.000	105,5000	1.055.000,00	0,32
						42.439.025,00	12,94
GHS							
US00828EBA64	14,000 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK EMTN V.13(2015)	0	3.850.000	6.000.000	93,7631	1.370.438,24	0,42
						1.370.438,24	0,42
IDR							
XS0486596082	7,250 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK RP/DL-MTN V.10(2015)	0	0	5.000.000.000	98,5600	320.321,19	0,10
XS0586901042	7,250 % EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT V.11(2016)	25.000.000.000	0	25.000.000.000	98,7200	1.604.205,98	0,49
XS0882822306	5,000 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA V.13(2015)	0	0	25.000.000.000	97,9000	1.590.880,93	0,49
IDG000012006	8,375 % INDDNESIEN V.13(2024)	25.000.000.000	0	25.000.000.000	99,2500	1.612.818,52	0,49
XS0808625809	5,750 % SVENSK EXPORTKREDIT AB EMTN V.12(2014)	25.000.000.000	0	75.000.000.000	98,9810	4.825.341,75	1,47
						9.953.568,37	3,04
INR							
IN0020130038	7,280 % INDIEN V.13(2019)	250.000.000	0	250.000.000	95,3600	3.056.304,46	0,93
						3.056.304,46	0,93
KRW							
KR1035017030	0,000 % KOREA S.1503 V.10(2015)	8.000.000.000	0	8.000.000.000	100,9970	6.062.714,34	1,85
KR10350272C6	0,000 % KOREA S.1512 V.12(2015)	4.000.000.000	3.000.000.000	4.000.000.000	101,4478	3.044.887,63	0,93
KR1035017295	0,000 % KOREA V.12(2017)	0	0	350.000.000	101,2602	265.934,98	0,08
						9.373.536,95	2,86
MXN							
XS0356838952	8,500 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.08(2018)	50.000.000	0	50.000.000	110,8000	3.266.028,00	1,00
MX0MGO0000M9	6,000 % MEXIKO V.10(2015)	0	0	70.000.000	102,0208	4.210.143,55	1,28
						7.476.171,55	2,28

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
MYR							
MYBBE1400231	0,000 % BANK NEGARA (MALAYSIA) V.14(2014)	20.000.000	0	20.000.000	99,2670	4.793.538,89	1,46
MYBBE1400231	0,000 % BANK NEGARA (MALAYSIA) V.14(2014)	3.000.000	0	3.000.000	99,2670	719.030,83	0,22
MYBBE1400025	0,000 % BANK NEGARA MALAYSIA S.0214 V.14(2015)	11.000.000	0	11.000.000	99,1250	2.632.674,99	0,80
MYBTE1400209	0,000 % MALAYSIA S. 2014 V.14(2015)	10.000.000	0	10.000.000	98,1110	2.368.858,20	0,72
MYBMJ0900047	3,741 % MALAYSIA V.09(2015)	20.000.000	0	20.000.000	100,1800	4.837.627,06	1,48
						15.351.729,97	4,68
NGN							
NGFG7B201559	4,000 % NIGERIA V.10(2015)	400.000.000	0	400.000.000	95,8520	1.855.410,68	0,57
						1.855.410,68	0,57
PHP							
XS0530426351	5,000 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.10(2015)	0	0	232.650.000	101,4700	4.164.842,82	1,27
XS0641626329	2,375 % EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT V.11(2015)	0	0	200.000.000	98,4630	3.474.249,14	1,06
XS0558185418	4,000 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA REG.S. V.10(2015)	0	0	100.000.000	101,7000	1.794.233,05	0,55
						9.433.325,01	2,88
RUB							
XS0885892033	9,550 % EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT FRN V.13(2016)	0	0	100.000.000	99,6615	1.995.329,09	0,61
						1.995.329,09	0,61
THB							
TH0623A38308	1,250 % THAILAND ILB V.13(2028)	45.000.000	0	45.000.000	91,4303	1.037.367,43	0,32
						1.037.367,43	0,32
TRY							
XS0884723148	7,500 % AKBANK T.A.S. V.13(2018)	0	10.000.000	5.400.000	89,5000	1.677.891,96	0,51
XS0898745210	7,375 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS V.13(2018)	0	5.000.000	5.000.000	89,5495	1.554.462,92	0,47
						3.232.354,88	0,98
USD							
XS0465913993	8,750 % AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK EMTN V.09(2014)	4.000.000	0	4.000.000	100,8750	3.194.521,42	0,97
USM0300LAA46	5,125 % AKBANK T.A.S. V.10(2015)	2.600.000	0	2.600.000	102,4300	2.108.447,47	0,64
US02364WAH88	5,750 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE C.V. V.04(2015)	2.000.000	0	2.000.000	101,3950	1.605.494,42	0,49
US02364WBF14	1,235 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV V.13(2016)	0	0	2.400.000	101,2500	1.923.838,18	0,59
XS0483734298	4,750 % BANK OF BARODA (LONDON BRANCH) V.10(2015)	3.040.000	0	3.040.000	103,0230	2.479.533,85	0,76
USP3143NAF17	4,750 % CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE V.04(2014)	0	0	1.521.000	100,0000	1.204.180,19	0,37
XS0504040725	8,500 % DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY LTD. V.10(2015)	3.593.000	0	3.593.000	104,0000	2.958.372,26	0,90
US302154BJ77	1,085 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA FRN V.13(2016)	0	0	1.200.000	100,6340	956.066,82	0,29
USY20721AB57	7,250 % INDONESIA V.05(2015)	2.000.000	0	2.000.000	103,3240	1.636.038,32	0,50
USY20721AD14	7,500 % INDONESIA V.05(2016)	2.000.000	0	2.000.000	107,6710	1.704.868,97	0,52
XS0441261921	11,750 % JSC NATIONAL CO. KAZMUNAYGAS V.09(2015)	8.000.000	0	8.000.000	102,9870	6.522.808,96	1,99
XS0833297186	1,750 % KOREA EXCHANGE BANK V.12(2015)	2.000.000	0	2.000.000	100,6725	1.594.054,31	0,49
XS0457764339	6,750 % LITAUEN V.09(2015)	11.000.000	0	11.000.000	101,5975	8.847.854,49	2,71
USY64268AA63	3,928 % MALAYSIA GLOBAL SUKUK INC. V.10(2015)	3.720.000	0	3.720.000	101,8272	2.998.948,49	0,91
USY6244HAE81	6,875 % NATIONAL POWER CORPORATION V.06(2016)	2.000.000	0	2.000.000	110,4500	1.748.871,82	0,53
USY1645WAV37	2,875 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO. LTD. V.12(2015)	3.000.000	0	3.000.000	100,5110	2.387.245,67	0,73
USY1647NAD12	1,852 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE V.13(2016)	0	0	800.000	100,0000	633.362,36	0,19
XS0987063483	1,487 % QNB FINANCE LTD. V.13(2016)	1.854.000	0	1.854.000	101,2500	1.486.164,99	0,45
XS0504954180	3,625 % RUSSLAND V.10(2015)	2.000.000	0	2.000.000	100,8710	1.597.197,37	0,49
XS0554434240	3,000 % SABIC CAPITAL I BV V.10(2015)	750.000	0	750.000	102,0000	605.652,76	0,18
XS0225936417	5,500 % SARAWAK CORPORATION SUKUK INC. V.05(2015)	1.700.000	0	1.700.000	103,3930	1.391.561,24	0,42
USY20295AE47	7,400 % SRI LANKA V.09(2015)	8.525.000	0	10.525.000	101,5940	8.465.496,40	2,58
XS0458057352	4,500 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) EMTN V.09(2014)	8.025.000	0	10.025.000	100,1700	7.950.314,70	2,43
USY81636AA39	4,500 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) V.10(2015)	3.370.000	0	3.370.000	102,4530	2.733.485,95	0,83
US900123AV22	7,250 % TÜRKEI V.04(2015)	9.000.000	0	9.000.000	103,1250	7.347.993,03	2,24
USM8931TAB54	2,734 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. FRN V.11(2016)	0	0	4.500.000	100,0000	3.562.663,29	1,09
US445545AC05	4,750 % UNGARN V.05(2015)	10.000.000	0	10.000.000	101,2600	8.016.784,10	2,45
US912828VC15	0,250 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.13(2016) ¹⁾	7.000.000	6.000.000	7.000.000	99,7520	5.528.174,10	1,69
USY9485PAA04	2,991 % WALAKA GLOBAL SUKUK V.11(2016)	3.500.000	0	3.500.000	103,3655	2.864.217,01	0,87
						96.054.212,94	29,30
UYU							
US917288BD36	4,375 % URUGUAY ILB V.01(2028)	18.000.000	0	18.000.000	111,0280	805.752,23	0,25
US760942AT98	5,000 % URUGUAY ILB V.11(2018)	5.000.000	0	5.000.000	108,1700	318.753,98	0,10
						1.124.506,21	0,35
ZAR							
XS0992645274	9,500 % TRANSNET SOC LTD. REG.S. V.13(2021)	20.000.000	0	20.000.000	99,2060	1.390.959,31	0,42
						1.390.959,31	0,42
Börsengehandelte Wertpapiere							
						244.725.118,60	74,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
ESOL01502209	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	2.000.000	0	2.000.000	99,9584	1.999.168,00	0,61
ESOL01502209	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	2.000.000	0	2.000.000	99,9584	1.999.168,00	0,61
						3.998.336,00	1,22

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
						EUR	%	
USD								
USG22004AF54	1,133 % CNPC GENERAL CAPITAL LTD. FRN REG.S. V.14(2017)	1.000.000	0	1.000.000	100,2780	793.903,89	0,24	
US302154BE80	1,250 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA V.12(2015)	2.010.000	0	2.010.000	100,4750	1.598.881,72	0,49	
US71647NAJ81	2,595 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV FRN V.14(2017)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	101,0000	1.599.239,97	0,49	
USG82003AB38	1,014 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2014 LTD REG.S. FRN V.14(2017)	2.900.000	0	2.900.000	100,0500	2.297.086,53	0,70	
						6.289.112,11	1,92	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.287.448,11	3,14	
Nicht notierte Wertpapiere								
NGN								
N/A	0,000 % NIGERIA S.364 V.13(2014)	400.000.000	0	400.000.000	98,6450	1.909.473,97	0,58	
N/A	0,000 % NIGERIA V.14(2015)	700.000.000	0	700.000.000	97,2920	3.295.747,51	1,01	
N/A	0,000 % NIGERIA ZERO V.14(2015)	300.000.000	0	300.000.000	96,0834	1.394.917,96	0,43	
						6.600.139,44	2,02	
PEN								
XS0311448509	0,000 % J.P.MORGAN CHASE & CO. FRN V.07(2017)	0	0	6.482.400	102,5000	1.818.954,80	0,55	
US715638BJ01	9,910 % PERU V.05(2015)	0	0	40.150.000	103,4070	11.365.739,82	3,48	
						13.184.694,62	4,03	
RSD								
RSMFRSD65519	0,000 % SERBIEN ZERO S.53W V.14(2015)	100.000.000	0	100.000.000	97,5020	820.500,13	0,25	
						820.500,13	0,25	
Nicht notierte Wertpapiere						20.605.334,19	6,30	
Anleihen						275.617.900,90	84,08	
Credit Linked Notes								
CNH								
HK0000138237	3,600 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURE BANK CLN/LPN V.13(2016)	0	0	10.000.000	94,6250	1.212.907,77	0,37	
						1.212.907,77	0,37	
EUR								
XS0220790934	5,875 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.05(2015)	1.500.000	0	1.500.000	102,2500	1.533.750,00	0,47	
XS0303583412	5,364 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2014)	4.550.000	0	4.550.000	100,2270	4.560.328,50	1,39	
						6.094.078,50	1,86	
LKR								
XS0876098046	0,000 % JP MORGAN CHASE BANK/SRI LANKA ZERO CLN V.13(2018)	0	0	130.000.000	105,2128	830.417,91	0,25	
						830.417,91	0,25	
RUB								
XS0922142574	8,625 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	0	0	100.000.000	96,2680	1.927.387,61	0,59	
XS0833264335	8,617 % GPB FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.12(2015)	0	0	150.000.000	97,4990	2.928.050,31	0,89	
XS0605637056	8,700 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURAL BANK CLN/LPN V.11(2016)	0	0	160.000.000	95,5000	3.059.218,30	0,93	
XS0553072611	7,875 % RUSHYDRO FINANCE LTD. (FEDERAL HYDROGENERATING) CLN/LPN V.10(2015)	0	0	165.000.000	97,5000	3.220.888,37	0,98	
						11.135.544,59	3,39	
TRY								
XS0897427570	7,400 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2018)	0	0	8.000.000	82,7500	2.298.291,90	0,70	
						2.298.291,90	0,70	
USD								
XS0531270964	6,250 % GPB FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.10(2014)	1.500.000	0	4.500.000	100,4360	3.578.196,50	1,09	
XS0274355485	0,000 % NIBC BANK NV/ELECTRICITY VIETNAM CLN/LPN V.06(2016)	0	0	500.000	71,2360	281.988,76	0,09	
						3.860.185,26	1,18	
Credit Linked Notes						25.431.425,93	7,75	
Investmentfondsanteile ¹⁾								
Luxemburg								
LU0006041197	UNIFAVORIT: RENTEN	EUR	0	0	145.000	27,0500	3.922.250,00	1,20
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	EUR	40.000	0	40.000	100,3500	4.014.000,00	1,22
LU0509230370	UNIINSTITUTIONAL EURO LIQUIDITY	EUR	650	1.350	2.500	9.756,9300	24.392.325,00	7,45
						32.328.575,00	9,87	
Investmentfondsanteile						32.328.575,00	9,87	
Wertpapiervermögen						333.377.901,83	101,70	

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,75	330	165	165		16.500,00	0,01
						16.500,00	0,01
USD							
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	3.900.000	0	3.900.000		1.281,37	0,00
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	3.900.000	0	3.900.000		4.575,88	0,00
	PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,50	900	0	900		31.173,30	0,01
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,50	150	0	150		17.071,09	0,00
						54.101,64	0,01
						70.601,64	0,02
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,875	165	330	-165		1.031,25	0,00
						1.031,25	0,00
USD							
	CALL ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,75	0	900	-900		-26.719,97	-0,01
	CALL ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/98,375	0	150	-150		-3.711,11	0,00
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,515	0	4.000.000	-4.000.000		-2.894,47	0,00
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,53	0	7.900.000	-7.900.000		-82.727,65	-0,03
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	0	3.900.000	-3.900.000		-1.281,37	0,00
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/257,00	0	4.000.000	-4.000.000		-3.676,67	0,00
	CALL ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	0	7.800.000	-7.800.000		-30.351,52	-0,01
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,15	0	4.000.000	-4.000.000		-7.302,67	0,00
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,70	0	4.000.000	-4.000.000		-18.779,19	-0,01
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	0	3.900.000	-3.900.000		-4.575,88	0,00
	PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,375	0	900	-900		-13.359,99	0,00
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,25	0	150	-150		-5.937,77	0,00
						-201.318,26	-0,06
						-200.287,01	-0,06
Short-Positionen							
Optionen							
						-129.685,37	-0,04
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	60	0	60		0,02	0,00
						0,02	0,00
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	140	160	-20		-13.800,00	0,00
						-13.800,00	0,00
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	160	-160		2.968,89	0,00
						2.968,89	0,00
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-10.831,11	0,00
						-10.831,09	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	0,695 % SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE 25.08.2019	0	200.000.000	-200.000.000		-247.702,10	-0,08
	0,420 % SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE 25.08.2019	200.000.000	0	200.000.000		224.991,12	0,07
						-22.710,98	-0,01
HKD							
	0,740 % SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS 18.08.2016	0	70.000.000	-70.000.000		-99.134,67	-0,03
	0,366 % SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS 18.08.2016	70.000.000	0	70.000.000		116.494,92	0,04
						17.360,25	0,01
HUF							
	4,625 % SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE 26.03.2015	0	0	-6.000.000.000		-424.096,82	-0,13
	2,150 % SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE 26.03.2015	0	0	6.000.000.000		202.104,55	0,06
						-221.992,27	-0,07

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
USD							
	0,737 % SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE 08.09.2016	0	1.000.000	-1.000.000		-11.227,08	0,00
	0,233 % SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE 08.09.2016	1.000.000	0	1.000.000		12.027,64	0,00
						800,56	0,00
Sonstige Finanzinstrumente						-226.542,44	-0,07
Bankguthaben - Kontokorrent						1.880.896,73	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-7.117.549,33	-2,16
Fondsvermögen in EUR						327.774.190,33	100,00

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

* Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für OTC-Derivategeschäfte hinterlegt.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD	Währungskäufe	2.900.000,00	1.999.149,33	0,61
CAD	Währungskäufe	1.500.000,00	1.060.654,59	0,32
GBP	Währungskäufe	3.000.000,00	3.847.150,16	1,17
HRK	Währungskäufe	23.000.000,00	3.001.120,98	0,92
ILS	Währungskäufe	9.353.800,00	2.010.411,20	0,61
JPY	Währungskäufe	277.000.000,00	1.999.520,06	0,61
MXN	Währungskäufe	52.978.800,00	3.107.749,49	0,95
NOK	Währungskäufe	8.321.600,00	1.023.083,93	0,31
SEK	Währungskäufe	9.111.300,00	1.000.086,60	0,31
THB	Währungskäufe	220.408.000,00	5.365.322,09	1,64
TRY	Währungskäufe	10.109.000,00	3.448.317,03	1,05
USD	Währungskäufe	137.386.200,00	108.745.814,45	33,18
AUD	Währungsverkäufe	2.881.620,00	1.986.478,86	0,61
CAD	Währungsverkäufe	1.500.000,00	1.060.654,59	0,32
GBP	Währungsverkäufe	4.597.120,00	5.895.270,31	1,80
HRK	Währungsverkäufe	23.000.000,00	3.001.120,98	0,92
ILS	Währungsverkäufe	9.353.800,00	2.010.411,20	0,61
JPY	Währungsverkäufe	622.440.000,00	4.493.073,16	1,37
MXN	Währungsverkäufe	52.978.800,00	3.107.749,49	0,95
NOK	Währungsverkäufe	32.900.000,00	4.044.830,49	1,23
NZD	Währungsverkäufe	1.557.400,00	954.611,51	0,29
THB	Währungsverkäufe	220.408.000,00	5.365.322,09	1,64
TRY	Währungsverkäufe	10.109.000,00	3.448.317,03	1,05
USD	Währungsverkäufe	300.600.000,00	237.951.637,05	72,60

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.294.906,04	1.648.000.000,00	11.922.140,97	3,64
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.772.567,44	11.984.771,42	7.478.682,04	2,28
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.191.280,00	3.400.000,00	2.633.972,10	0,80
CAD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.913.683,20	1.600.000,00	2.062.386,56	0,63
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.309.304,08	3.940.000,00	3.048.507,83	0,93
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.650.000,00	2.391.268,53	3.027.716,50	0,92
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	480.000.000,00	24.272.050,70	17.460.841,26	5,33
GBP/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	2.885.686,40	2.055.912,71	0,63
GBP/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.400.210,43	3.650.000,00	3.077.642,93	0,94
GBP/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.404.116,79	410.000.000,00	3.082.918,72	0,94
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.700.000,00	2.903.069,60	2.181.043,07	0,67
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.472.693.757,00	33.251.189,62	24.058.410,98	7,34
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	94.499.747,71	27.070.718,70	20.309.241,38	6,20
JPY/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.648.000.000,00	17.414.010,21	11.957.199,89	3,65
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	410.000.000,00	2.383.578,19	2.962.611,68	0,90
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.089.850.000,00	19.841.649,55	15.089.685,59	4,60
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	447.564.824,16	33.894.517,82	26.347.429,18	8,04
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.650.000,00	4.619.743,78	3.523.923,93	1,08
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.879.122,96	10.768.576,62	7.318.751,39	2,23
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.542.171,44	26.285.927,35	19.268.034,96	5,88
RON/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	77.000.000,00	23.667.209,47	17.432.162,77	5,32
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	879.886.715,34	23.474.125,44	17.523.483,16	5,35
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.000.000,00	12.543.893,69	9.934.005,08	3,03
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	825.000.000,00	25.418.562,14	20.137.799,17	6,14
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.377.417,00	23.366.809,64	17.754.012,19	5,42
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.940.000,00	4.358.231,00	3.124.123,54	0,95
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.200.329.460,00	1.585.768,56	0,48
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.300.000,00	2.644.161.000,00	1.030.774,83	0,31
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.270.293,38	69.000.000,00	2.588.920,52	0,79
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.397.836,70	2.644.387.882,00	9.028.908,92	2,75
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.800.000,00	46.667.800.000,00	3.017.443,87	0,92
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.984.300,58	21.197.139,40	4.737.301,54	1,45
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.103.103,63	1.806.700.000,00	13.536.853,48	4,13
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.665.785,86	193.578.832,00	11.632.860,10	3,55
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.614.944,65	28.600.000,00	3.662.061,98	1,12
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	7.211.250,00	1.986.429,41	0,61
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.349.118,64	13.954.337,85	3.451.436,00	1,05
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.878.237,29	6.200.000,00	1.488.833,74	0,45
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.410.333,25	793.432.688,61	17.048.719,06	5,20
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.677.102,53	250.000.000,00	6.082.533,01	1,86
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.707.328,22	23.576.844,82	8.520.369,04	2,60
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.881.142,34	173.100.656,35	12.615.037,34	3,85
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	379.145.579,80	35.097.586,06	26.501.993,52	8,09

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.622.170,20	15.300.042,86	11.454.595,91	3,49
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.824.044.800,00	27.600.000,00	20.945.494,50	6,39
CNY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.290.690,00	12.900.000,00	10.334.908,89	3,15
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.449.020.000,00	20.700.000,00	15.842.596,71	4,83
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	331.490.679.100,00	28.100.000,00	21.482.902,57	6,55
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.498.137.000,00	23.900.000,00	19.129.883,28	5,84
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.184.783.400,00	28.600.000,00	22.630.389,30	6,90
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.937.993,00	6.400.000,00	5.049.021,86	1,54
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.705.800,00	8.000.000,00	6.193.388,73	1,89
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	639.154.620,00	14.400.000,00	11.272.043,07	3,44
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	701.830.796,90	23.400.000,00	18.268.649,83	5,57
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.700.000,00	52.543.855,00	18.062.100,04	5,51
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.600.000,00	1.483.195.000,00	2.061.357,08	0,63
USD/CNY	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.300.000,00	51.144.240,00	6.583.089,21	2,01
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.800.000,00	9.082.657.000,00	3.805.569,59	1,16
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.400.000,00	135.511.700.000,00	9.051.605,95	2,76
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.700.000,00	479.853.670,00	6.120.563,32	1,87
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.300.000,00	20.887.882.280,00	16.084.725,63	4,91
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.400.000,00	17.306.946,00	4.280.476,54	1,31
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.900.000,00	8.293.400,00	2.304.134,80	0,70
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.500.000,00	286.601.900,00	5.182.584,69	1,58
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.200.000,00	96.008.500,00	2.533.203,78	0,77

Devisenkurse

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

Argentinischer Peso	ARS	1	10,7048
Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Chilenischer Peso	CLP	1	754,3612
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8015
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
Isländische Krone	ISK	1	152,5320
Israelischer Schekel	ILS	1	4,6533
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Kolumbianischer Peso	COP	1	2.549,3147
Kroatische Kuna	HRK	1	7,6591
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,1417
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,9625
Neue Ghanaische Cedi	GHS	1	4,1051
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6200
Nigerianische Naira	NGN	1	206,6432
Norwegische Krone	NOK	1	8,1115
Peruanischer Sol	PEN	1	3,6529
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1752
Rumänische Leu	RON	1	4,4117
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Serbia, Dinar	RSD	1	118,8324
Singapur Dollar	SGD	1	1,6105
Sri Lanka Rupie	LKR	1	164,7082
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
Tschechische Krone	CZK	1	27,4920
Türkische Lira	TRY	1	2,8804
Ungarischer Forint	HUF	1	310,4700
Uruguay, Peso	UYU	1	31,2491
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

UniWirtschaftsAspirant

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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
BRL			
BRSTNCLTN6X3	0,000 % BRASILIEN LTN V.13(2017)	0	1.500.000
BRSTNCNTF147	0,000 % BRASILIEN NTFN V.12(2023)	500.000	500.000
BRSTNCLTN6N4	0,000 % BRASILIEN V.11(2015)	0	1.745.000
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	0	2.000.000
CNH			
HK0000086600	0,600 % CHINA REG.S. V.11(2014)	8.000.000	8.000.000
HK0000116605	2,380 % CHINA V.12(2014)	0	21.400.000
XS0858633398	3,750 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.12(2017)	0	5.000.000
EUR			
FR0011394345	1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	0	2.000.000
IE00B89L8169	0,000 % IRLAND ZERO V.14(2014)	2.000.000	2.000.000
IT0004940091	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	2.000.000
IT0004940091	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	2.000.000
IT0004940109	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	4.000.000
IT0004954712	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	3.000.000
IT0004954720	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	2.000.000
SI0002102935	4,375 % SLOWENIEN V.09(2014)	0	2.000.000
ES0L01402210	0,000 % SPANIEN V.12(2014)	0	3.000.000
ES0L01402210	0,000 % SPANIEN V.12(2014)	0	2.000.000
ES0L01406203	0,000 % SPANIEN V.12(2014)	0	3.000.000
ES0L01406203	0,000 % SPANIEN V.12(2014)	0	3.000.000
ES0L01401246	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	2.000.000
ES0L01409199	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	3.000.000	3.000.000
XS0441511200	6,750 % UNGARN EMTN V.09(2014)	0	5.000.000
GHS			
XS0898010284	12,750 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK EMTN V.13(2014)	0	3.824.000
HKD			
HK0000120961	0,170 % HONG KONG V.12(2014)	0	18.000.000
HUF			
HU0000402383	6,000 % UNGARN V.07(2023)	500.000.000	500.000.000
HU0000402466	7,500 % UNGARN V.09(2013)	0	1.000.000.000
IDR			
IDG000008004	10,000 % INDONESIA V.07(2028)	18.000.000.000	18.000.000.000
IDG000009804	7,000 % INDONESIA V.11(2027)	0	30.000.000.000
XS0895811171	4,250 % KOMMUNALBANKEN AS EMTN V.13(2014)	0	25.000.000.000
INR			
XS0889915087	6,000 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA V.13(2014)	0	140.000.000
IN0020130012	7,160 % INDIEN V.13(2023)	0	180.000.000
KRW			
KR1035017W90	0,000 % KOREA TREASURY BOND S.1409 V.09(2014)	9.000.000.000	9.000.000.000
MXN			
MX0MGO000003	8,000 % MEXIKO V.03(2023)	30.000.000	30.000.000
MX0MGO000086	8,000 % MEXIKO V.05(2015)	0	56.000.000
MX95PE1X00H9	7,190 % PETROLEOS MEXICANOS S.13-2 V.13(2024)	0	20.000.000
MYR			
MYBMH1100021	3,434 % MALAYSIA S.0211 V.11(2014)	15.000.000	31.000.000
MYBMN04002W3	5,094 % MALAYSIA V.04(2014)	0	28.700.000
NGN			
XS0853129871	10,500 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK NA V.12(2013)	0	500.000.000
NGFG8B2014S0	10,500 % NIGERIA V.11(2014)	0	20.000.000
PLN			
PL0000107595	2,500 % POLEN V.13(2018)	10.000.000	10.000.000
RON			
RO1113DBN047	6,000 % RUMÄNIEN V.11(2013)	0	50.000.000
RUB			
XS0752106475	6,375 % RABOBANK NEDERLAND NV V.12(2014)	0	150.000.000
RU000A0JTK38	7,050 % RUSSLAND S.6212 V.13(2028)	80.000.000	80.000.000
RU000A0JTG59	6,800 % RUSSLAND V.12(2019)	80.000.000	80.000.000
RU000A0JU9V1	6,700 % RUSSLAND V.13(2019)	75.000.000	75.000.000

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
TRY			
TRT050314T14	9,000 % TÜRKEI V.12(2014)	0	4.000.000
USD			
XSD452295560	4,750 % ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO. PJSC V.09(2014)	2.000.000	2.400.000
USG07402AE39	8,500 % BANCO DO BRASIL S.A. (CAYMAN BRANCH) REG.S. V.04(2014)	3.000.000	3.000.000
XS1016655265	2,125 % BANK OF CHINA LTD.REG.S. V.14(2017)	1.000.000	1.000.000
US15238RAC60	5,375 % CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION V.09(2014)	0	873.000
USY3422VCJ53	5,125 % HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVIE REGION V.04(2014)	0	1.600.000
USY20721AA74	6,750 % INDONESIAIEN V.04(2014)	2.564.000	3.814.000
USY20721AN95	10,375 % INDONESIAIEN V.09(2014)	0	4.800.000
USY3994MAN66	7,125 % INDUSTRIAL BANK OF KOREA V.09(2014)	0	3.000.000
USY48861BG52	6,000 % KOREA GAS CORPORATION V.09(2014)	2.400.000	2.400.000
USY48216AA69	5,375 % KOREA NATIONAL OIL CORPORATION V.09(2014)	2.000.000	6.585.000
US50064FAD69	4,875 % KOREA V.04(2014)	0	3.437.000
XS0426993654	5,750 % MDC - GMTN BV V.09(2014)	2.000.000	3.000.000
XS0432791498	6,500 % OOREDO INTERNATIONAL FINANCE LTD. V.09(2014)	2.932.000	2.932.000
US71647NAE94	2,374 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE FRN V.13(2019)	3.000.000	3.000.000
XS0460546442	4,900 % PETROLEOS DE VENEZUELA S.A. V.09(2014)	0	5.000.000
XS0460546525	5,000 % PETROLEOS DE VENEZUELA S.A. V.09(2015)	0	8.000.000
USP7807HAK16	8,500 % PETROLEOS DE VENEZUELA S.A. V.10(2017)	2.000.000	2.000.000
USY68856AG17	4,250 % PETRONAS GLOBAL SUKUK LTD. V.09(2014)	3.055.000	3.055.000
US731011AN26	5,250 % POLEN V.03(2014)	0	5.000.000
US836205AJ33	6,500 % SÜDAFRIKA V.04(2014)	2.141.000	2.141.000
US302154AT68	8,125 % THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA V.09(2014)	0	1.250.000
US900123AS92	9,500 % TÜRKEI V.03(2014)	0	3.000.000
ZAR			
ZAG000016320	10,500 % SÜDAFRIKA S.186 V.98(2026)	0	20.000.000
ZAG000021841	8,000 % SÜDAFRIKA V.04(2018)	40.000.000	40.000.000
ZAG000030396	6,750 % SÜDAFRIKA V.06(2021)	20.000.000	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
CNH			
XS0783008765	2,000 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.12(2014)	0	33.500.000
EUR			
ES0L01403143	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	2.000.000
ES0L01405163	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	2.000.000
DE000A0AU933	6,500 % TÜRKEI V.04(2014)	3.000.000	9.250.000
USD			
US50065KAB89	1,625 % KOREA EXPRESSWAY CORPORATION REG.S. V.14(2017)	2.400.000	2.400.000
XS0804778214	7,950 % UKRAINE V.12(2014)	0	2.000.000
US922646BM57	8,500 % VENEZUELA V.04(2014)	0	5.500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
CLP			
XS0831748115	0,000 % CHILE REG.S. V.11(2018)	0	2.200.000.000
EUR			
IT0005012429	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	4.000.000	4.000.000
NGN			
N/A	0,000 % NIGERIA S.364 V.13(2014)	0	250.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA S.364 V.13(2014)	0	200.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA S.364D V.12(2013)	0	400.000.000
BBG004M1BGZ8	0,000 % NIGERIA S.364D V.13(2014)	0	140.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	0	700.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	0	300.000.000
BBG005C4KDM1	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	600.000.000	600.000.000
PHP			
PHY6972FJC50	6,250 % PHILIPPINEN V.09(2014)	0	120.000.000
PHY6972FHQ64	7,000 % PHILIPPINEN V.09(2016)	0	100.000.000
RSD			
RSMFRSD12800	0,000 % SERBIEN ZERO S.53W V.13(2014)	0	50.000.000
RSMFRSD12800	0,000 % SERBIEN ZERO S.53W V.13(2014)	0	100.000.000
RSMFRSD12800	0,000 % SERBIEN ZERO S.53W V.13(2014)	0	100.000.000
Credit Linked Notes			
BRL			
XS0279029010	0,000 % ING BANK NV PFE./BRASILLEN CLN/LPN V.06(2014)	0	5.000.000
XS0279029010	0,000 % ING BANK NV PFE./BRASILLEN CLN/LPN V.06(2014)	0	2.000.000
CNH			
XS0888100319	4,000 % GPB EUROBOND FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC EMTN LPN V.13(2016)	0	20.000.000
EUR			
XS0272762963	5,030 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM CLN/LPN V.06(2014)	1.356.000	3.356.000

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
RUB			
XS0877983642	7,875 % GPB EUROBOND FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	0	80.000.000
USD			
XS0442348404	8,125 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.09(2014)	6.000.000	6.000.000
XS0433568101	9,000 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURE BANK CLN/LPN V.09(2014)	5.000.000	8.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0356243922	UNIINSTITUTIONAL LOCAL EM BONDS	50.000	58.000
Optionen			
AUD			
	PUT ON AUD/USD MÄRZ 2014/0,81	4.700.000	4.700.000
	PUT ON AUD/USD SEPTEMBER 2013/0,838	4.000.000	0
EUR			
	CALL ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/100,00	1.000	1.000
	CALL ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,875	1.000	1.000
	CALL ON BOBL FUTURE JULI 2014/128,25	180	180
	CALL ON EUR/BRL DEZEMBER 2014/3,402	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/BRL MÄRZ 2014/3,60	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/HUF APRIL 2014/328,00	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/HUF APRIL 2014/331,00	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/HUF APRIL 2014/343,00	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/HUF APRIL 2014/347,00	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/HUF JUNI 2014/327,00	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/HUF JUNI 2014/329,50	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/HUF MAI 2014/346,00	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/HUF NOVEMBER 2013/327,00	3.000.000	0
	CALL ON EUR/HUF OKTOBER 2013/316,00	3.000.000	0
	CALL ON EUR/HUF OKTOBER 2013/327,00	3.000.000	0
	CALL ON EUR/MXN DEZEMBER 2013/18,75	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/MXN DEZEMBER 2013/19,45	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/MXN DEZEMBER 2013/19,80	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/MXN NOVEMBER 2013/18,63	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/MXN NOVEMBER 2013/18,80	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/MXN OKTOBER 2013/18,53	3.000.000	0
	CALL ON EUR/NOK APRIL 2014/9,02	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK AUGUST 2014/8,69	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,258	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,46	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,53	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,53	1.500.000	1.500.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,53	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,58	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,58	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK DEZEMBER 2013/8,72	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/NOK FEBRUAR 2014/8,75	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK MÄRZ 2014/8,94	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/NOK NOVEMBER 2013/8,50	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK NOVEMBER 2013/8,52	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/NOK OKTOBER 2013/8,50	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK SEPTEMBER 2014/8,73	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/NOK SEPTEMBER 2014/8,77	6.000.000	6.000.000
	CALL ON EUR/PLN OKTOBER 2013/4,44	3.000.000	0
	CALL ON EUR/RUB OKTOBER 2013/46,80	6.000.000	0
	CALL ON EUR/SEK AUGUST 2014/9,52	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/TRY NOVEMBER 2013/2,92	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/TRY OKTOBER 2013/2,87	3.000.000	0
	CALL ON EUR/TRY OKTOBER 2013/2,98	3.000.000	0
	CALL ON EUR/ZAR DEZEMBER 2013/14,70	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/ZAR DEZEMBER 2013/14,70	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/ZAR DEZEMBER 2013/14,90	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/ZAR NOVEMBER 2013/14,40	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/ZAR NOVEMBER 2013/14,50	3.000.000	3.000.000
	CALL ON EUR/ZAR NOVEMBER 2013/14,80	6.000.000	0
	CALL ON EUR/ZAR OKTOBER 2013/14,80	3.000.000	0
	CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2013/99,50	750	750
	CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2013/99,625	1.500	1.500
	CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE JUNI 2014/110,80	660	660
	CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE MÄRZ 2014/110,70	940	940
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2013/99,25	330	0
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,375	1.000	1.000
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,75	330	330
	PUT ON BOBL FUTURE DEZEMBER 2013/124,25	380	380
	PUT ON BOBL FUTURE DEZEMBER 2013/124,50	760	760

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	PUT ON BOBL FUTURE DEZEMBER 2013/125,00	380	380
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2014/99,00	290	290
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2014/99,25	290	290
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/139,00	250	250
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/140,00	250	250
	PUT ON EURO SCHATZ 2 YEAR FUTURE JULI 2014/110,40	660	660
	PUT ON EURO SCHATZ 2 YEAR FUTURE JULI 2014/110,50	660	660
	PUT ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE APRIL 2014/110,30	940	940
	PUT ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE MÄRZ 2014/110,20	940	940
	PUT ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE MÄRZ 2014/110,30	940	940
	PUT ON STERLING 2YR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2014/97,25	520	520
	PUT ON STERLING 2YR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2014/97,375	520	520
NOK			
	PUT ON NOK/SEK NOVEMBER 2013/1,045	24.400.000	24.400.000
	PUT ON NOK/SEK OKTOBER 2013/1,027	24.300.000	0
NZD			
	PUT ON NZD/USD DEZEMBER 2013/0,782	4.900.000	4.900.000
	PUT ON NZD/USD JANUAR 2014/0,739	5.000.000	5.000.000
	PUT ON NZD/USD JANUAR 2014/0,759	10.000.000	10.000.000
USD			
	CALL ON USD/BRL DEZEMBER 2013/2,59	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,45	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/CLP JUNI 2014/591,00	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/HUF SEPTEMBER 2014/247,50	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/IDR AUGUST 2014/12.450,00	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/IDR AUGUST 2014/13.350,00	8.200.000	8.200.000
	CALL ON USD/IDR OKTOBER 2013/13.300,00	4.000.000	0
	CALL ON USD/INR DEZEMBER 2013/68,00	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/INR MAI 2014/64,70	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/MXN APRIL 2014/14,10	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/MXN APRIL 2014/15,03	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB APRIL 2014/38,20	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB APRIL 2014/38,50	3.000.000	3.000.000
	CALL ON USD/RUB APRIL 2014/39,10	8.100.000	8.100.000
	CALL ON USD/RUB APRIL 2014/39,25	4.200.000	4.200.000
	CALL ON USD/RUB AUGUST 2014/38,00	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/RUB FEBRUAR 2014/36,80	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB FEBRUAR 2014/41,30	8.300.000	8.300.000
	CALL ON USD/RUB JULI 2014/37,20	8.200.000	8.200.000
	CALL ON USD/RUB JUNI 2014/38,60	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB JUNI 2014/40,05	8.300.000	8.300.000
	CALL ON USD/RUB JUNI 2014/40,10	8.300.000	8.300.000
	CALL ON USD/RUB MAI 2014/36,16	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB MAI 2014/38,05	4.200.000	4.200.000
	CALL ON USD/RUB MAI 2014/40,90	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,65	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,65	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,75	8.000.000	8.000.000
	CALL ON USD/TRY APRIL 2014/2,45	8.200.000	8.200.000
	CALL ON USD/TRY APRIL 2014/2,49	8.300.000	8.300.000
	CALL ON USD/TRY AUGUST 2014/2,385	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/TRY AUGUST 2014/2,40	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/TRY MAI 2014/2,58	8.300.000	8.300.000
	CALL ON USD/TRY MÄRZ 2014/2,39	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/TRY MÄRZ 2014/2,52	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/TRY MÄRZ 2014/2,53	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/TRY NOVEMBER 2013/2,17	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/TRY OKTOBER 2013/2,32	3.900.000	0
	CALL ON USD/TRY SEPTEMBER 2014/2,33	4.000.000	4.000.000
	CALL ON USD/ZAR APRIL 2014/11,78	4.200.000	4.200.000
	CALL ON USD/ZAR APRIL 2014/12,70	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR AUGUST 2014/12,02	8.100.000	8.100.000
	CALL ON USD/ZAR AUGUST 2014/12,03	8.200.000	8.200.000
	CALL ON USD/ZAR FEBRUAR 2014/11,65	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR FEBRUAR 2014/11,65	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR FEBRUAR 2014/12,10	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR JULI 2014/11,52	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR JULI 2014/11,53	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2014/12,30	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2014/12,40	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2014/12,85	4.100.000	4.100.000
	CALL ON USD/ZAR OKTOBER 2013/11,03	4.000.000	0
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE FEBRUAR 2014/120,50	320	320
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE FEBRUAR 2014/121,00	640	640
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE FEBRUAR 2014/122,00	320	320
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MAI 2014/97,50	360	360

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MAI 2014/97,75	360	360
	PUT ON USD/JPY APRIL 2014/98,00	4.100.000	4.100.000
	PUT ON USD/JPY NOVEMBER 2013/93,50	4.100.000	4.100.000
	PUT ON USD/JPY OKTOBER 2013/92,90	4.000.000	4.000.000
	PUT ON USD/JPY OKTOBER 2013/93,70	4.000.000	0
	PUT ON USD/JPY OKTOBER 2013/93,90	4.000.000	0

Terminkontrakte

EUR

	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014	210	210
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013	30	0
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	80	80
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	50	50
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	77	77
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	70	70
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014	240	240
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013	60	0
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014	53	53
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2014	260	260
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015	600	600
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2016	750	750
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2014	300	300
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	750	750
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014	130	130
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014	300	300
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015	150	150

GBP

	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	430	430
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	430	430
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	430	430
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	430	430

USD

	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	140	140
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	80	80
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	30	30
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	40	40
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	50	50
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	45	45
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	70	70
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	130	130
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	180	180
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	160	160
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	30	30
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	30	30
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2014	720	720
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	1.520	1.520
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	234	234
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	200	200

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 1.957.236.571,84

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
 BNP PARIBAS S.A., PARIS
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON
 COMMERZBANK AG, FRANKFURT
 CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, LONDON
 DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
 DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT
 DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBOURG
 GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
 HSBC BANK PLC, LONDON
 JPMORGAN CHASE BANK, N.A., LONDON
 J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON
 MERRILL LYNCH INTL., LONDON
 MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON
 NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON
 SEB AG, FRANKFURT
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS
 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
 UBS AG, ZÜRICH
 UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 665.861,04

Davon:

Bankguthaben	EUR	630.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	35.861,04
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 UniWirtschaftsAspirant A EUR 20,77

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniWirtschaftsAspirant I EUR 1,06

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. Investmentfondsanteile aus Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Zinserträge und Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften sind in der Position Zinsen auf Anleihen enthalten.

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.

Einzelne Anteilscheinklassen des Fonds unterliegen 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 Anteilserwerber 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“.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von OTC-Derivaten 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 „Sonstige Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen.

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
UniWirtschaftsAspirant

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniWirtschaftsAspirant 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 UniWirtschaftsAspirant 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 > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen 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 relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

70 % JPM ELMI + (TrIndLvl); 30 % JPM ELMI + (TrIndLvl_EUR)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 110,31%; Limitauslastung 55%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 158,67%; Limitauslastung 79%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 125,07%; Limitauslastung 63%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 678%.

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile	UniWirtschaftsAspirant			UniWirtschaftsAspirant			
	(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)	
1.	Barausschüttung	1,5000	1,5000	1,5000	3,9400	3,9400	3,9400
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,5095	1,5095	1,5095	3,9622	3,9622	3,9622
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	1,5095	1,5095	1,5095	3,9622	3,9622	3,9622
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1183	0,1183	0,1183	0,0879	0,0879	0,0879
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0450	0,0450	0,0450	0,0779	0,0779	0,0779
	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)	--	1,6092	1,6092	--	3,9992	3,9992
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	1,6278	1,6278	1,6278	4,0501	4,0501	4,0501
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0575	0,0575	0,0575	0,1429	0,1429	0,1429
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	0,0070	0,0070	0,0070	0,0164	0,0164	0,0164
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	1,6278	1,6278	1,6278	4,0501	4,0501	4,0501
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	0,0018	0,0018	0,0018	0,0041	0,0041	0,0041

(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)	0,0000	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	1,5000	3,9400

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 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

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

004562 11.14