



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniSector**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniSector	6
UniSector: BasicIndustries	8
UniSector: BioPharma	15
UniSector: HighTech	20
UniSector: Klimawandel	26
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	31
Erläuterungen zum Bericht	35
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	37
Sonstige Informationen	38
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	39
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	41

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 13.050 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniSector

Konsolidierter Jahresbericht

des Umbrella UniSector mit den Teilfonds

UniSector: BasicIndustries, UniSector: BioPharma, UniSector: HighTech und UniSector: Klimawandel

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	406.831.248,56
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 279.058.249,30)</small>	
Bankguthaben	15.932.368,25
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	32.187,93
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	266.758,58
Dividendenforderungen	412.317,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	74.270,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	13.333.206,98
	436.882.358,29
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.043.451,40
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-60.755,26
Zinsverbindlichkeiten	-21.306,59
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-14.192.468,51
Sonstige Passiva	-649.605,12
	-15.967.586,88
Fondsvermögen	420.914.771,41

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	404.194.555,51
Ordentlicher Nettoertrag	-586.965,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	65.965,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	47.117.093,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-109.239.695,10
Realisierte Gewinne	56.604.263,63
Realisierte Verluste	-9.198.674,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	32.777.258,30
Ausschüttung	-819.029,30
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	420.914.771,41

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	4.918.672,19
Bankzinsen	422,99
Erträge aus Wertpapierleihe	283.396,29
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.223.575,78
Sonstige Erträge	129.503,01
Ertragsausgleich	-375.185,50
Erträge insgesamt	6.180.384,76
Zinsaufwendungen	-36.571,28
Verwaltungsvergütung	-6.146.705,60
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-10.995,51
Depotbankgebühr	-277.412,40
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.692,93
Veröffentlichung und Prüfung	-48.551,70
Taxe d'abonnement	-200.436,41
Sonstige Aufwendungen	-352.205,25
Aufwandsausgleich	309.220,38
Aufwendungen insgesamt	-6.767.350,70
Ordentlicher Nettoertrag	-586.965,94

UniSector: BasicIndustries

WP-Kenn-Nr. 921555
ISIN-Code LU0101442050

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BasicIndustries ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector, dessen Vermögen weltweit überwiegend in Aktien von Unternehmen aus den Branchen Energie, Rohstoffe und Industrie investiert wird. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genauso Kaufkriterien dar wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums unter Beachtung der Risikosteuerung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BasicIndustries war während des Berichtszeitraums stets zwischen mit 91 und 100 Prozent in Aktien investiert, zum 30. September 2014 mit 99 Prozent. Mit Blick auf die regionale Ausrichtung dominierten unverändert nordamerikanische und europäische Titel mit zuletzt 47 beziehungsweise 44 Prozent der Aktienanlagen. Die kalten Witterungsverhältnisse in den USA Anfang 2014 und die damit einhergehende Unsicherheit bezüglich der weiteren Wirtschaftsentwicklung wurden zum Anlass genommen, um das US-Engagement im Portfolio vorübergehend bis auf 40 Prozent zu reduzieren. Im weiteren Verlauf kam es aufgrund guter Konjunkturdaten und einer positiven Berichtssaison auf Unternehmensseite wieder zu Bestandsaufstockungen. Europäische Werte wurden zwischenzeitlich bis auf 48 Prozent der Aktienmittel erhöht, insbesondere Titel außerhalb der Europäischen Währungsunion. Der Anteil japanischer Aktien lag per saldo unverändert bei 3 Prozent. Kleinere Positionen in Asien und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Aus Branchensicht bildeten Rohstoffaktien, deren Anteil im Berichtsjahr um 6 Prozentpunkte erhöht wurde, mit zuletzt 44 Prozent des Aktienvermögens weiterhin den Schwerpunkt. Mit Abstand folgten Werte aus dem Energiesektor, deren Bestand sich im Gegenzug um 4 Prozentpunkte auf letztendlich 26 Prozent reduzierte. In den Sparten Industrie und Konsumgüter waren zuletzt 20 beziehungsweise 8 Prozent der Aktienanlagen investiert. Weitere kleinere Bestände unter 5 Prozent rundeten die Branchenstruktur ab.

81 Prozent der Fondsanlagen wurden per 30. September 2014 in Fremdwährungen gehalten. Der Schwerpunkt lag zuletzt auf Positionen im US-Dollar mit 43 Prozent, gefolgt vom Britischen Pfund (15 Prozent) und dem Kanadischen Dollar (10 Prozent).

Der UniSector: BasicIndustries nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,25 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
5,29	9,76	34,13	90,39

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	36,30 %
Deutschland	11,42 %
Großbritannien	10,67 %
Kanada	10,20 %
Irland	7,69 %
Japan	3,16 %
Niederlande	3,05 %
Schweden	2,18 %
Australien	2,13 %
Frankreich	1,99 %
Jersey	1,69 %
Curacao	1,63 %
Luxemburg	1,19 %
Schweiz	1,18 %
Spanien	1,08 %
Dänemark	1,07 %
Belgien	0,62 %
Brasilien	0,61 %
Norwegen	0,56 %
Mexiko	0,54 %
Peru	0,54 %
Finnland	0,49 %
Russland	0,39 %
Wertpapiervermögen	100,38 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	1,03 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,45 %
	100,00 %

UniSector: BasicIndustries

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	84,54	1.042	-16,11	81,13
30.09.2013	75,05	900	-11,73	83,42
30.09.2014	78,91	864	-3,33	91,29

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 67.824.089,99)</small>	79.208.097,38
Bankguthaben	809.688,75
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	32.187,93
Dividendenforderungen	63.225,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.373,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	458.285,84
	80.572.859,39
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-750.014,55
Zinsverbindlichkeiten	-267,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-784.836,59
Sonstige Passiva	-129.718,71
	-1.664.836,95
Teilfondsvermögen	78.908.022,44
Umlaufende Anteile	864.321
Anteilwert	91,29 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	75.053.548,81
Ordentlicher Nettoertrag	-21.331,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	53.086,13
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	22.057.773,78
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-25.389.348,55
Realisierte Gewinne	7.675.940,03
Realisierte Verluste	-2.111.493,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	1.808.859,11
Ausschüttung	-219.012,00
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	78.908.022,44

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	899.696
Ausgegebene Anteile	251.014
Zurückgenommene Anteile	-286.389
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	864.321

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	1.171.602,02
Bankzinsen	422,90
Erträge aus Wertpapierleihe	27.783,25
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	275.892,95
Sonstige Erträge	1.238,35
Ertragsausgleich	-114.486,47
Erträge insgesamt	1.362.453,00
Zinsaufwendungen	-602,40
Verwaltungsvergütung	-1.240.516,05
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-10.995,51
Depotbankgebühr	-57.887,20
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-660,92
Veröffentlichung und Prüfung	-11.067,31
Taxe d'abonnement	-40.158,34
Sonstige Aufwendungen	-83.297,20
Aufwandsausgleich	61.400,34
Aufwendungen insgesamt	-1.383.784,59
Ordentlicher Nettoertrag	-21.331,59
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	303.729,96
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,87

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP BILLITON LTD.	AUD	0	0	71.488	33,8700	1.677.729,05	2,13
							<u>1.677.729,05</u>	<u>2,13</u>
Belgien								
BE0003470755	SOLVAY S.A.	EUR	7.600	3.600	4.000	121,9000	487.600,00	0,62
							<u>487.600,00</u>	<u>0,62</u>
Brasilien								
BRLSCEACNOR2	SLC AGRICOLA S.A.	BRL	90.000	0	90.000	16,4100	477.451,27	0,61
							<u>477.451,27</u>	<u>0,61</u>
Curacao								
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	USD	9.000	3.000	16.000	101,6900	1.288.132,37	1,63
							<u>1.288.132,37</u>	<u>1,63</u>
Dänemark								
DK0010244508	A P MOLLER-MAERSK AS	DKK	450	0	450	14.000,0000	846.341,92	1,07
							<u>846.341,92</u>	<u>1,07</u>
Deutschland								
DE0006766504	AURUBIS AG	EUR	67.500	0	74.500	39,1600	2.917.420,00	3,70
DE000BASF111	BASF SE	EUR	12.500	0	22.500	72,6300	1.634.175,00	2,07
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	0	6.500	5.500	110,9000	609.950,00	0,77
DE0005194062	BAYWA AG	EUR	0	7.500	7.500	34,1200	255.900,00	0,32
DE0006483001	LINDE AG	EUR	2.200	0	6.056	152,1500	921.420,40	1,17
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	0	0	8.916	94,3700	841.402,92	1,07
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	57.000	0	102.000	11,8450	1.208.190,00	1,53
DE000WACK012	WACKER NEUSON SE	EUR	65.000	24.000	41.000	15,1500	621.150,00	0,79
							<u>9.009.608,32</u>	<u>11,42</u>
Finnland								
FI0009003727	WARTSILA CORPORATION	EUR	0	0	11.000	35,4300	389.730,00	0,49
							<u>389.730,00</u>	<u>0,49</u>
Frankreich								
FR0000120271	TOTAL S.A.	EUR	17.000	12.117	17.000	51,4500	874.650,00	1,11
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE	EUR	22.000	0	27.500	25,2550	694.512,50	0,88
							<u>1.569.162,50</u>	<u>1,99</u>
Großbritannien								
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	11.000	0	80.499	17,1500	1.772.218,03	2,25
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC.	GBP	0	17.500	18.762	34,8200	838.630,09	1,06
GB0085N0P849	JOHN WOOD GROUP PLC.	GBP	150.000	100.000	50.000	7,5950	487.483,95	0,62
GB0004866223	KELLER GROUP PLC.	GBP	112.000	0	112.000	8,8000	1.265.211,81	1,60
GB0081CRLC47	MONDI PLC.	GBP	239.000	118.000	193.000	10,1100	2.504.788,19	3,17
GB0007188757	RIO TINTO PLC.	GBP	20.000	40.000	29.900	30,3150	1.163.566,75	1,47
GB0007197378	RPC GROUP PLC.	GBP	55.000	0	55.000	5,5900	394.672,66	0,50
							<u>8.426.571,48</u>	<u>10,67</u>
Irland								
IE0000590798	DRAGON OIL PLC.	GBP	130.000	0	190.000	5,9650	1.454.878,05	1,84
IE00B80QZ876	PETROCELTIC INTERNATIONAL PLC.	GBP	0	200.000	232.512	1,7625	526.062,13	0,67
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC.	EUR	141.000	97.000	235.000	17,3550	4.078.425,00	5,17
							<u>6.059.365,18</u>	<u>7,68</u>
Japan								
JP3111200006	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	0	20.000	91.000	890,4000	584.872,76	0,74
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO.	JPY	0	2.000	7.500	8.220,0000	445.008,11	0,56
JP3802400006	FANUC CORPORATION	JPY	4.200	0	4.200	19.810,0000	600.576,89	0,76
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION	JPY	46.000	0	46.000	1.460,5000	484.946,96	0,61
JP3449020001	TAIHEIYO CEMENT CORPORATION	JPY	0	96.000	129.000	414,0000	385.500,46	0,49
							<u>2.500.905,18</u>	<u>3,16</u>
Jersey								
JE00B55Q3P39	GENEL ENERGY PLC.	GBP	35.000	17.000	18.000	8,4200	194.557,12	0,25
GB00B01C3S32	RANDGOLD RESOURCES LTD.	GBP	9.000	7.000	21.000	42,0900	1.134.646,98	1,44
							<u>1.329.204,10</u>	<u>1,69</u>

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Kanada								
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD.	CAD	20.000	0	20.000	29,5500	418.733,17	0,53
CA13321L1085	CAMECO CORPORATION	CAD	20.000	18.500	52.894	19,7600	740.530,99	0,94
CA3809564097	GOLDCORP INC.	CAD	41.000	0	41.000	25,8200	750.049,60	0,95
CA5503721063	LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	160.000	90.000	70.000	5,5300	274.266,69	0,35
CA5527041084	MEG ENERGY CORPORATION	CAD	25.000	17.000	140.000	34,3800	3.410.230,98	4,32
CA68764K1084	ORIX PETROLEUM CORPORATION LTD.	CAD	115.000	0	115.000	10,0500	818.867,79	1,04
CA72765Q2053	PLATINUM GROUP METALS LTD.	CAD	300.000	0	300.000	0,9900	210.429,36	0,27
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC.	CAD	0	15.000	38.000	40,5300	1.091.214,40	1,38
CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC.	CAD	70.000	0	70.000	6,7200	333.286,10	0,42
							8.047.609,08	10,20
Luxemburg								
LU0584671464	ADECOAGRO S.A.	USD	90.000	20.000	135.000	8,8000	940.543,11	1,19
							940.543,11	1,19
Mexiko								
MXP370841019	NUEVO GRUPO MEXICO S.A. -B-	MXN	160.000	0	160.000	44,9700	424.182,76	0,54
							424.182,76	0,54
Niederlande								
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	0	0	28.000	108,6600	2.408.740,40	3,05
							2.408.740,40	3,05
Norwegen								
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NOK	100.000	0	100.000	35,9400	443.074,65	0,56
							443.074,65	0,56
Peru								
US15126Q1094	CEMENTOS PACASMAYO S.A.A. ADR	USD	60.000	0	60.000	8,9500	425.144,49	0,54
							425.144,49	0,54
Russland								
RU0007252813	ALROSA AO	USD	873.100	440.000	433.100	0,8964	307.370,02	0,39
							307.370,02	0,39
Schweden								
SE0001493776	AAK AB	SEK	0	0	12.000	377,0000	496.897,14	0,63
SE0000869646	BOLIDEN AB	SEK	60.000	0	60.000	117,1000	771.706,30	0,98
SE0000103699	HEXAGON AB	SEK	0	0	18.000	229,0000	452.743,15	0,57
							1.721.346,59	2,18
Schweiz								
CH0012214059	HOLCIM LTD.	CHF	10.000	3.000	7.000	69,6500	403.968,85	0,51
CH0013841017	LONZA GROUP AG	CHF	5.500	0	5.500	115,4000	525.892,78	0,67
							929.861,63	1,18
Spanien								
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	59.128	14.000	45.128	18,8000	848.406,40	1,08
							848.406,40	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.	USD	0	0	6.000	130,1800	618.383,34	0,78
US0138171014	ALCOA INC.	USD	30.000	0	30.000	16,0900	382.155,02	0,48
US0311001004	AMETEK INC.	USD	0	0	11.000	50,2100	437.265,46	0,55
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION	USD	0	10.000	6.000	101,4400	481.862,09	0,61
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	USD	20.000	0	20.000	51,1000	809.120,42	1,03
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	USD	0	3.300	4.300	279,2200	950.554,98	1,20
US1667641005	CHEVRON CORPORATION	USD	5.000	14.900	10.864	119,3200	1.026.278,58	1,30
US2479162081	DENBURY RESOURCES INC.	USD	20.000	106.000	93.000	15,0300	1.106.634,47	1,40
US25179M1036	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	9.500	0	9.500	68,1800	512.793,92	0,65
US2605431038	DOW CHEMICAL CO.	USD	37.000	0	37.000	52,4400	1.536.125,41	1,95
US2635341090	E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO.	USD	0	0	17.905	71,7600	1.017.229,67	1,29
US26875P1012	EOG RESOURCES INC.	USD	11.000	0	11.000	99,0200	862.338,69	1,09
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO.	USD	0	27.000	22.000	25,6200	446.235,45	0,57
US38500T1016	GRAN TIERRA ENERGY INC.	USD	140.000	0	140.000	5,5400	614.044,81	0,78
US3596941068	H.B. FULLER CO.	USD	15.000	0	15.000	39,7000	471.459,11	0,60
US4062161017	HALLIBURTON CO.	USD	15.000	14.473	11.000	64,5100	561.800,33	0,71
US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO.	USD	41.500	12.500	49.000	47,7400	1.851.999,05	2,35
US4851703029	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	0	0	8.500	121,2000	815.612,38	1,03
US58605Q1094	MEMORIAL RESOURCE DEVELOPMENT CORPORATION	USD	20.000	0	20.000	27,1100	429.261,34	0,54
US61945C1036	MOSAIC CO.	USD	0	0	20.000	44,4100	703.190,56	0,89
US6550441058	NOBLE ENERGY INC.	USD	7.000	18.000	15.000	68,3600	811.812,21	1,03
US6703461052	NUCOR CORPORATION	USD	15.000	8.500	15.000	54,2800	644.604,54	0,82

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							EUR	Teilfonds-
							EUR	%
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	USD	15.000	9.000	26.000	96,1500	1.979.178,21	2,51
US7185461040	PHILLIPS 66	USD	0	0	8.500	81,3100	547.173,62	0,69
US74005P1049	PRAXAIR INC.	USD	0	0	9.401	129,0000	960.121,13	1,22
US7727392075	ROCK-TENN CO	USD	20.500	0	25.000	47,5800	941.730,66	1,19
US8101861065	SCOTTS MIRACLE-GRO CO.	USD	0	0	12.000	55,0000	522.523,95	0,66
US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORPORATION	USD	10.000	0	10.000	29,6500	234.739,93	0,30
US8589121081	STERICYCLE INC.	USD	0	0	5.800	116,5600	535.229,20	0,68
US86074Q1022	STILLWATER MINING CO.	USD	30.000	14.500	55.500	15,0300	660.410,89	0,84
US8936411003	TRANSDIGM GROUP INC.	USD	0	0	2.000	184,3300	291.869,21	0,37
US9078181081	UNION PACIFIC CORPORATION	USD	16.500	0	29.500	108,4200	2.532.174,80	3,21
US9100471096	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC.	USD	18.000	0	18.000	46,7900	666.788,06	0,85
US9113631090	UNITED RENTALS INC.	USD	8.000	0	8.000	111,1000	703.665,58	0,89
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC.	USD	0	0	11.000	60,8900	530.274,72	0,67
US9621661043	WEYERHÄUSER CO.	USD	15.000	32.000	17.689	31,8600	446.181,25	0,57
							28.642.823,04	36,30

Börsengehandelte Wertpapiere

79.200.903,54 100,37

Aktien, Anrechte und Genussscheine

79.200.903,54 100,37

Optionsscheine

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Irland

N/A	KENMARE RESOURCES PLC. WTS V.13(2019)	GBP	300.000	0	300.000	0,0187	7.193,84	0,01
							7.193,84	0,01

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

7.193,84 0,01

Optionsscheine

7.193,84 0,01

Wertpapiervermögen

79.208.097,38 100,38

Terminkontrakte

Short-Positionen

GBP

GLENCORE PLC. FUTURE DEZEMBER 2014			0	200	-200		32.187,93	0,04
							32.187,93	0,04

Short-Positionen

32.187,93 0,04

Terminkontrakte

32.187,93 0,04

Bankguthaben - Kontokorrent

809.688,75 1,03

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

-1.141.951,62 -1,45

Teilfondsvermögen in EUR

78.908.022,44 100,00

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,9625
Norwegische Krone	NOK	1	8,1115
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

UniSector: BasicIndustries

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Argentinien			
US9842451000	YPF S.A. ADR	0	35.000
Australien			
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD.	12.500	12.500
Bermudas			
BMG7945E1057	SEADRILL LTD.	0	6.500
Brasilien			
US91912E1055	VALE S.A. ADR	59.000	59.000
Cayman Inseln			
KYG039991024	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	800.000	800.000
Dänemark			
DK0060336014	NOVOZYMES AS	0	23.000
Deutschland			
DE0005552004	DTE. POST AG	0	20.000
DE0006219934	JUNGHEINRICH AG -VZ-	3.000	3.000
DE0007074007	KWS SAAT AG	0	500
DE0005937007	MAN SE	6.000	24.000
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG	15.000	15.000
DE0006202005	SALZGITTER AG	12.000	12.000
DE0007446007	TAKKT AG	0	25.000
DE000AOCAYB2	WINCOR NIXDORF AG	0	5.000
Finnland			
FI0009005961	STORA ENSO OYJ -R-	60.000	60.000
Frankreich			
FR0000120073	AIR LIQUIDE S.A.	550	13.550
FR0011027143	AREVA S.A.	30.000	30.000
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ S.A.	9.000	9.000
FR0010451203	REXEL S.A.	19.000	19.000
FR0000131708	TECHNIP S.A.	5.000	15.000
FR0000052516	VILMORIN & CIE S.A.	0	2.200
Großbritannien			
GB0000282623	AMEC PLC.	0	35.000
GB0080744B38	BUNZL PLC.	0	51.000
GB0008220112	D S SMITH PLC.	0	310.000
GB0004161021	HAYS PLC.	300.000	300.000
GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC.	0	9.000
GB00863H8491	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC.	256	38.952
GB0007739609	TRAVIS PERKINS PLC.	0	20.000
Japan			
JP3667600005	JGC CORPORATION	0	17.700
Jersey			
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC.	135.000	135.000
JE00B6T55470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC.	0	50.000
Jungferninseln (GB)			
VGG0335L1022	AMIRA NATURE FOODS LTD.	55.000	55.000
Kanada			
CA00829Q1019	AFRICA OIL CORPORATION	0	65.000
CA0213611001	ALTAGAS LTD.	20.000	20.000
CA14068G1046	CAPSTONE MINING CORPORATION	320.000	560.000
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	0	14.000
CA2925051047	ENCANA CORPORATION	35.000	35.000
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	25.000	80.000
Niederlande			
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	0	13.000
NL0010395208	NUTRECO NV	35.000	35.000
NL0000360618	SBM OFFSHORE NV	60.000	60.000
Norwegen			
NO0003054108	MARINE HARVEST ASA	95.000	95.000
NO0010096985	STATOIL ASA	76.000	76.000
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	10.000	10.000

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Russland			
RU0007252813	ALROSA AO (RUB)	0	350.000
US3682872078	GAZPROM ADR	0	30.000
US71922G2093	PHOSAGRO OAO ADR	0	45.000
Schweiz			
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	0	50.000
CH0002168083	PANALPINA WELTRANSPORT HOLDING AG	2.700	2.700
CH0011037469	SYNGENTA AG	0	2.500
Spanien			
ES0673516946	REPSOL SA BZR 04.07.14	58.400	58.400
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0010841023	AGCO CORPORATION	0	10.500
US03674X1063	ANTERO RESOURCES CORPORATION	40.800	40.800
US13342B1052	CAMERON INTERNATIONAL CORPORATION	0	9.000
US19075F1066	COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC.	0	19.000
US30231G1022	EXXON MOBIL CORPORATION	0	11.486
US3119001044	FASTENAL CO.	0	11.000
US42809H1077	HESS CORPORATION	8.000	8.000
US4435102011	HUBBELL INC.	0	5.000
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORPORATION	0	6.700
US7401891053	PRECISION CASTPARTS CORPORATION	0	1.250
US7627601062	RICE ENERGY INC.	11.000	11.000
US8475601097	SPECTRA ENERGY CORPORATION	0	37.000
US9202531011	VALMONT INDUSTRIES INC.	0	11.000
US9234541020	VERITIV CORPORATION	1.051	1.051
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Irland			
IE0004879486	KENMARE RESOURCES PLC.	1.500.000	1.500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Frankreich			
FR0011898378	AIR LIQUIDE-SA ÉT.EXPL.P.G.CL. BZR 17.06.14	5.500	5.500
Großbritannien			
GB00BCKFJS99	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC.	3.327.856	3.327.856
GB00B669WX96	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	5.219.568	5.219.568
GB00BJFL1R44	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	5.219.568	5.219.568
Terminkontrakte			
EUR			
ARCELORMITTAL S.A. FUTURE JUNI 2014		1.200	1.200
ARCELORMITTAL S.A. FUTURE MÄRZ 2014		1.200	1.200
ARCELORMITTAL S.A. FUTURE SEPTEMBER 2014		1.200	1.200
DOW JONES STOXX 600 BASIC RESOURCES INDEX (PRICE) (EUR) FUTURE MÄRZ 2014		50	50
SAIPEM S.P.A. FUTURE MÄRZ 2014		50	50
THYSSENKRUPP AG FUTURE JUNI 2014		200	200
THYSSENKRUPP AG FUTURE SEPTEMBER 2014		200	200
GBP			
GLENCORE XSTRATA PLC. FUTURE MÄRZ 2014		100	100
GLENCORE XSTRATA PLC. FUTURE NOVEMBER 2013		100	0
GLENCORE XSTRATA PLC. FUTURE SEPTEMBER 2014		200	200
PETROFAC LTD. FUTURE DEZEMBER 2013		30	0

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BioPharma ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector, dessen Vermögen weltweit überwiegend in Aktien aus den Sektoren Pharma, Gesundheit und Biotechnologie investiert wird. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genauso Kaufkriterien dar wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums unter Beachtung der Risikostreuung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BioPharma war während des Berichtszeitraums stets zu mehr als 96 Prozent in aktienorientierten Anlagen investiert. Zum 30. September 2014 lag die Quote bei 99 Prozent. Die Aktien stammten ausschließlich aus der Gesundheitsbranche. Mit Blick auf die regionale Aufteilung dominierten weiterhin nordamerikanische Titel, wobei deren Anteil von anfänglich 52 auf zuletzt 48 Prozent reduziert wurde. Einen weiteren Schwerpunkt bildeten europäische Werte, von denen zuletzt 29 Prozent aus europäischen Ländern stammten, die nicht Teil der europäischen Währungsunion sind, sowie 18 Prozent aus der Eurozone. Der Anteil in japanischen Aktien lag unverändert bei 3 Prozent des Aktienvermögens.

90 Prozent der Fondsanlagen wurden per 30. September 2014 in Fremdwährung gehalten. 50 Prozent entfielen davon auf Anlagen im US-Dollar, gefolgt vom Schweizer Franken (20 Prozent) und dem Britischen Pfund (13 Prozent).

Der UniSector: BioPharma nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 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
15,14	27,02	102,31	126,64

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	46,89 %
Schweiz	18,91 %
Frankreich	7,62 %
Großbritannien	6,50 %
Deutschland	3,91 %
Belgien	3,35 %
Japan	3,29 %
Niederlande	1,67 %
Schweden	1,66 %
Irland	1,61 %
Dänemark	1,27 %
Italien	1,04 %
Australien	0,38 %
Spanien	0,23 %
Israel	0,21 %
Wertpapiervermögen	98,54 %
Bankguthaben	1,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	211,07	3.581	-14,39	58,95
30.09.2013	248,20	3.461	-6,61	71,72
30.09.2014	243,08	2.673	-59,81	90,94

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 151.828.850,77)</small>	239.531.419,96
Bankguthaben	4.182.236,28
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	209.818,73
Dividendenforderungen	292.109,25
Forderungen aus Anteilverkäufen	72.165,36
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.601.886,60
	256.889.636,18
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-179.733,30
Zinsverbindlichkeiten	-18.868,38
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-13.247.161,45
Sonstige Passiva	-365.212,04
	-13.810.975,17
Teilfondsvermögen	243.078.661,01
Umlaufende Anteile	2.672.882
Anteilwert	90,94 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	248.203.891,30
Ordentlicher Nettoertrag	124.655,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.036,79
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.698.204,67
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-66.508.468,36
Realisierte Gewinne	40.718.363,30
Realisierte Verluste	-4.967.299,03
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	19.214.116,88
Ausschüttung	-405.839,85
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	243.078.661,01

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.460.685
Ausgegebene Anteile	85.633
Zurückgenommene Anteile	-873.436
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.672.882

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	2.938.938,26
Erträge aus Wertpapierleihe	246.836,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	878.066,01
Sonstige Erträge	86.720,62
Ertragsausgleich	-306.834,78
Erträge insgesamt	3.843.726,74
Zinsaufwendungen	-31.970,24
Verwaltungsvergütung	-3.562.966,71
Depotbankgebühr	-156.970,27
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-660,91
Veröffentlichung und Prüfung	-12.473,07
Taxe d'abonnement	-115.025,24
Sonstige Aufwendungen	-144.802,98
Aufwandsausgleich	305.797,99
Aufwendungen insgesamt	-3.719.071,43
Ordentlicher Nettoertrag	124.655,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	396.283,98
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,86

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000POH7	PHOSPHAGENICS LTD.	AUD	15.000.000	0	15.000.000	0,0890	925.027,72	0,38
							<u>925.027,72</u>	<u>0,38</u>
Belgien								
BE0003874915	ARSEUS NV	EUR	0	108.222	161.778	38,3800	6.209.039,64	2,55
BE0003846632	THROMBOGENICS NV ¹⁾	EUR	290.266	28.212	262.054	7,3900	1.936.579,06	0,80
							<u>8.145.618,70</u>	<u>3,35</u>
Dänemark								
DK0010272632	GN STORE NORD AS	DKK	0	23.284	176.716	130,0000	3.086.203,28	1,27
							<u>3.086.203,28</u>	<u>1,27</u>
Deutschland								
DE0005066609	AAP IMPLANTATE AG	EUR	0	0	844.751	2,5560	2.159.183,56	0,89
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	0	40.572	37.692	110,9000	4.180.042,80	1,72
DE0005659700	ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN UND MEDIZINTECHNIK AG	EUR	0	27.159	72.977	22,5600	1.646.361,12	0,68
DE0005664809	EVOTEC BIOSYSTEMS AG ¹⁾	EUR	0	0	59.789	3,0990	185.286,11	0,08
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO. KGAA	EUR	0	2.157	9.285	55,3000	513.460,50	0,21
DE0005493654	UMS UNITED MEDICAL SYSTEMS INTERNATIONAL AG	EUR	0	0	80.000	9,9400	795.200,00	0,33
							<u>9.479.534,09</u>	<u>3,91</u>
Frankreich								
FR0000120578	SANOFI S.A.	EUR	125.240	64.064	206.954	89,5600	18.534.800,24	7,62
							<u>18.534.800,24</u>	<u>7,62</u>
Großbritannien								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	110.039	73.242	111.256	44,4150	6.343.305,83	2,61
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	GBP	0	392.272	521.171	14,1300	9.453.332,77	3,89
							<u>15.796.638,60</u>	<u>6,50</u>
Irland								
IE0033024807	UNITED DRUG HEALTHCARE PLC.	GBP	0	295.104	924.311	3,3080	3.925.058,78	1,61
							<u>3.925.058,78</u>	<u>1,61</u>
Israel								
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD. ADR	USD	0	27.479	11.819	53,7500	502.946,12	0,21
							<u>502.946,12</u>	<u>0,21</u>
Italien								
IT0003492391	DIASORIN S.P.A.	EUR	0	48.342	73.607	29,7200	2.187.600,04	0,90
IT0004147952	NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	CHF	24.249	0	24.249	16,7000	335.535,92	0,14
							<u>2.523.135,96</u>	<u>1,04</u>
Japan								
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	384.884	16.018	481.105	1.633,0000	5.671.016,40	2,33
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD.	JPY	0	9.500	58.347	1.721,0000	724.826,81	0,30
JP3469000008	mitsubishi tanabe pharma corporation	JPY	0	22.700	138.647	1.609,0000	1.610.279,89	0,66
							<u>8.006.123,10</u>	<u>3,29</u>
Niederlande								
NL0010524443	PROSENSA HOLDING N.V.	USD	300.000	211.319	88.681	8,4300	591.861,95	0,24
NL0000240000	QIAGEN NV	EUR	162.678	115.550	192.457	18,0300	3.469.999,71	1,43
							<u>4.061.861,66</u>	<u>1,67</u>
Schweden								
SE0005757267	RECIPHARM AB	SEK	300.000	0	300.000	122,5000	4.036.465,48	1,66
							<u>4.036.465,48</u>	<u>1,66</u>
Schweiz								
CH0010532478	ACTELION LTD.	CHF	39.872	80.669	39.872	112,3000	3.710.022,04	1,53
CH0037851646	NOBEL BIO CARE HOLDING AG	CHF	0	433.442	317.811	16,9500	4.463.415,73	1,84
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	0	31.585	178.415	90,1500	13.326.797,78	5,48
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	0	35.083	85.178	283,1000	19.980.024,69	8,21
CH0027148649	SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLDING AG	CHF	62.349	0	62.349	86,9500	4.491.876,34	1,85
							<u>45.972.136,58</u>	<u>18,91</u>

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfondsvermögen	
						EUR	%	
Spanien								
ES0171996012	GRIFOLS S.A.	EUR	0	20.962	16.912	32,4400	548.625,28	
							0,23	
						548.625,28	0,23	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	USD	0	9.826	60.081	41,5900	1.978.282,63	
US00287Y1091	ABBVIE INC.	USD	0	13.211	80.782	57,7600	3.694.060,90	
US0043971052	ACCURAY INC.	USD	0	177.869	256.415	7,2600	1.473.812,76	
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	0	20.135	20.948	81,0000	1.343.352,07	
US0184901025	ALLERGAN INC.	USD	0	9.628	33.000	178,1900	4.655.427,12	
US0311621009	AMGEN INC.	USD	0	111.821	170.565	140,4600	18.967.270,92	
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	USD	0	13.053	79.807	71,7700	4.534.675,31	
US09062X1037	BIOGEN IDEC INC.	USD	0	453	1.218	330,8100	318.998,16	
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	USD	0	186.802	19.624	51,1800	795.151,86	
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	USD	0	4.680	28.616	74,9200	1.697.340,45	
US1510201049	CELGENE CORPORATION	USD	69.486	34.445	138.972	94,7800	10.428.126,17	
US1255091092	CIGNA CORPORATION	USD	0	19.731	45.783	90,6900	3.287.198,38	
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	44.388	64.388	30.000	102,1500	2.426.173,70	
US5324571083	ELI LILLY & CO.	USD	0	19.078	47.237	64,8500	2.425.239,05	
US30219G1085	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO.	USD	0	1.789	10.940	70,6300	611.742,70	
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC.	USD	0	94.652	149.000	106,4500	12.557.240,12	
US4410601003	HOSPIRA INC.	USD	0	22.325	11.929	52,0300	491.383,00	
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	0	29.772	138.173	106,5900	11.660.090,31	
US49803L1098	KITE PHARMA INC.	USD	90.621	0	90.621	28,5000	2.044.730,03	
US5850551061	MEDTRONIC INC.	USD	0	64.566	48.785	61,9500	2.392.709,01	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	USD	0	65.917	245.000	59,2800	11.498.377,01	
US6707041058	NUVASIVE INC.	USD	0	7.890	48.238	34,8700	1.331.691,13	
US7170811035	PFIZER INC.	USD	0	375.960	421.900	29,5700	9.876.955,90	
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC.	USD	0	9.559	11.622	86,2500	793.601,06	
US94973V1070	WELLPOINT INC.	USD	0	27.171	28.510	119,6200	2.699.996,95	
							113.983.626,70	
							46,89	
Börsengehandelte Wertpapiere							239.527.802,29	98,54
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT000A10BA2	INTERCELL AG ANSPRUCH (AUF EVTL. NACHBESSERUNG)	EUR	0	0	51.681	0,0700	3.617,67	
							0,00	
							3.617,67	
							0,00	
Nicht notierte Wertpapiere							3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							239.531.419,96	98,54
Wertpapiervermögen							239.531.419,96	98,54
Bankguthaben - Kontokorrent							4.182.236,28	1,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-634.995,23	-0,26
Teilfondsvermögen in EUR							243.078.661,01	100,00

*) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfondsvermögen
USD	Währungskäufe	19.100.000,00	15.113.234,53	6,22
USD	Währungsverkäufe	10.000.000,00	7.912.688,24	3,26

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

UniSector: BioPharma

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU0000POHXX9	PHOSPHAGENICS LTD.	11.250.000	11.250.000
Deutschland			
DE0006632003	MORPHOSYS AG	0	24.849
DE0007251803	STADA ARZNEIMITTEL AG	174.913	174.913
Japan			
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO. LTD.	0	75.042
JP3160400002	EISAI CO. LTD.	0	7.655
Jersey			
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	278.179	278.179
Vereinigte Staaten von Amerika			
US6402681083	NEKTAR THERAPEUTICS	0	258.697
US6515111077	NEWLINK GENETICS CORPORATION	72.024	72.024
US9486261061	WEIGHT WATCHERS INTERNATIONAL (NEW)	100.000	100.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Australien			
AU0000POHYYS	PHOSPHAGENICS LTD.	3.750.000	3.750.000
Deutschland			
DE000A1K0516	EPIGENOMICS AG	0	24.101
Norwegen			
NO0010239437	ALGETA ASA	0	10.949
Optionen			
EUR			
PUT ON EUR/USD JUNI 2014/1,365		3.700.000	3.700.000
Terminkontrakte			
SEK			
ELEKTA AB FUTURE MÄRZ 2014		3.000	3.000

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: HighTech ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector, dessen Vermögen weltweit überwiegend in Aktien von Unternehmen aus den Sektoren Computer, Software und Technologie investiert wird. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genau Kaufkriterien dar wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums unter Beachtung der Risikostreuung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: HighTech war seit Beginn des Berichtsjahres stets zu mehr als 99 Prozent in aktienorientierten Anlagen investiert. Erst Ende September 2014 wurde die Quote reduziert und lag zuletzt bei 97 Prozent. Innerhalb der regionalen Aufteilung bildeten nach wie vor nordamerikanische Werte mit zuletzt 74 Prozent des Aktienvermögens den eindeutigen Schwerpunkt. Mit weitem Abstand folgten Titel aus Europa (19 Prozent) und Asien (inklusive Japan, 6 Prozent).

Mit Blick auf die Branchenstruktur dominierten weiterhin Technologieaktien mit 43 Prozent der Aktienanlagen. Nach anfänglich 46 Prozent wurde deren Bestand auf zwischenzeitlich 50 Prozent erhöht, aber im weiteren Verlauf der Berichtsperiode wieder reduziert. Ein weiteres Augenmerk lag auf Werten aus dem Industriesektor, deren Position sich ebenso im Verlauf des Geschäftsjahres auf zuletzt 31 Prozent ermäßigte. Es folgten Aktien aus der Gesundheitsbranche mit 17 Prozent. Weitere kleinere Engagements rundeten die Branchenstruktur ab.

83 Prozent der Fondsanlagen wurden per 30. September 2014 in Fremdwährung gehalten, 12 Prozentpunkte weniger als zu Beginn der Berichtsperiode. 70 Prozent entfielen davon auf den US-Dollar, gefolgt vom japanischen Yen (5 Prozent) sowie dem Schweizer Franken (4 Prozent).

Der UniSector: HighTech nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,07 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
14,94	26,58	71,59	117,73

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	62,75 %
Schweiz	7,15 %
Japan	4,91 %
Deutschland	3,01 %
Niederlande	2,55 %
Irland	1,84 %
Großbritannien	1,62 %
Frankreich	1,00 %
Südkorea	1,00 %
Jersey	0,51 %
Israel	0,50 %
Kanada	0,49 %
Belgien	0,40 %
Dänemark	0,31 %
Spanien	0,31 %
Schweden	0,25 %
Wertpapiervermögen	88,60 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Bankguthaben	11,58 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,09 %
	100,00 %

UniSector: HighTech

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	56,87	1.337	-3,51	42,53
30.09.2013	51,88	1.145	-8,48	45,32
30.09.2014	66,94	1.170	2,15	57,22

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.935.291,97)</small>	59.307.686,58
Bankguthaben	7.748.250,88
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	56.939,85
Dividendenforderungen	42.219,60
Forderungen aus Anteilverkäufen	56,96
	67.155.153,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-61.175,04
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-60.454,41
Zinsverbindlichkeiten	-202,62
Sonstige Passiva	-97.692,81
	-219.524,88
Teilfondsvermögen	66.935.628,99
Umlaufende Anteile	1.169.745,666
Anteilwert	57,22 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.883.150,91
Ordentlicher Nettoertrag	-294.272,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	16.841,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	14.600.001,73
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.448.214,37
Realisierte Gewinne	3.818.254,63
Realisierte Verluste	-1.066.479,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	10.561.565,38
Ausschüttung	-135.218,25
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	66.935.628,99

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.144.816,710
Ausgegebene Anteile	276.771,000
Zurückgenommene Anteile	-251.842,044
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.169.745,666

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	621.151,07
Erträge aus Wertpapierleihe	2.715,76
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	52.403,48
Sonstige Erträge	41.544,04
Ertragsausgleich	51.604,65
Erträge insgesamt	769.419,00
Zinsaufwendungen	-222,11
Verwaltungsvergütung	-850.538,73
Depotbankgebühr	-39.870,74
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-660,91
Veröffentlichung und Prüfung	-11.819,50
Taxe d'abonnement	-29.191,58
Sonstige Aufwendungen	-62.941,96
Aufwandsausgleich	-68.446,42
Aufwendungen insgesamt	-1.063.691,95
Ordentlicher Nettoertrag	-294.272,95
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	50.542,83
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,83

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003874915	ARSEUS NV	EUR	0	0	7.000	38,3800	268.660,00	0,40
							<u>268.660,00</u>	<u>0,40</u>
Dänemark								
DK0060336014	NOVOZYMES AS	DKK	6.000	0	6.000	255,7000	206.104,41	0,31
							<u>206.104,41</u>	<u>0,31</u>
Deutschland								
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	2.500	0	2.500	110,9000	277.250,00	0,41
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	0	0	20.000	8,1930	163.860,00	0,24
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	2.500	18.150	57,1000	1.036.365,00	1,55
							<u>1.477.475,00</u>	<u>2,20</u>
Frankreich								
US2267181046	CRITEO S.A. ADR	USD	4.500	0	4.500	33,6500	119.883,62	0,18
FR0000073272	SAFRAN S.A.	EUR	4.400	0	4.400	51,3800	226.072,00	0,34
FR0000120578	SANOFI S.A.	EUR	0	8.100	3.600	89,5600	322.416,00	0,48
							<u>668.371,62</u>	<u>1,00</u>
Großbritannien								
GB0000595859	ARM HOLDING PLC.	GBP	0	0	12.000	9,0600	139.563,54	0,21
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	5.000	0	5.000	44,4150	285.077,02	0,43
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	GBP	11.000	11.360	28.840	14,1300	523.118,36	0,78
GB00863H8491	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC.	GBP	8.346	49.801	10.732	9,6450	132.875,66	0,20
							<u>1.080.634,58</u>	<u>1,62</u>
Irland								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC.	USD	1.800	0	12.100	81,3200	779.013,54	1,16
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY	USD	10.000	0	10.000	57,2700	453.408,28	0,68
							<u>1.232.421,82</u>	<u>1,84</u>
Israel								
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	USD	3.600	6.000	6.100	69,2400	334.386,83	0,50
							<u>334.386,83</u>	<u>0,50</u>
Japan								
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	46.200	0	54.500	1.633,0000	642.417,76	0,96
JP3242800005	CANON INC.	JPY	0	17.300	6.400	3.570,5000	164.946,79	0,25
JP3160400002	EISAI CO. LTD.	JPY	0	0	8.300	4.435,0000	265.709,18	0,40
JP3788600009	HITACHI LTD.	JPY	42.000	0	42.000	837,5000	253.903,66	0,38
JP3837800006	HOYA CORPORATION	JPY	0	0	37.300	3.684,0000	991.889,52	1,48
JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	JPY	0	1.400	1.215	47.665,0000	418.033,15	0,62
JP3967200001	RAKUTEN INC.	JPY	44.500	44.000	29.100	1.263,0000	265.296,30	0,40
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO. LTD.	JPY	3.000	0	8.100	4.768,0000	278.776,47	0,42
							<u>3.280.972,83</u>	<u>4,91</u>
Jersey								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	5.000	0	5.000	53,4000	342.747,11	0,51
							<u>342.747,11</u>	<u>0,51</u>
Kanada								
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	USD	3.700	0	7.400	55,4200	324.683,71	0,49
							<u>324.683,71</u>	<u>0,49</u>
Niederlande								
NL0000235190	AIRBUS GROUP NV	EUR	0	0	18.300	49,8200	911.706,00	1,36
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	0	0	7.031	78,8200	554.183,42	0,83
NL0000400653	GEMALTO NV	EUR	0	0	3.300	72,6800	239.844,00	0,36
							<u>1.705.733,42</u>	<u>2,55</u>
Schweden								
SE0000103699	HEXAGON AB	SEK	6.600	0	6.600	229,0000	166.005,82	0,25
							<u>166.005,82</u>	<u>0,25</u>
Schweiz								
CH0010532478	ACTELION LTD.	CHF	3.000	0	3.000	112,3000	279.144,92	0,42
CH0012337421	MICRONAS SEMICONDUCTOR AG	CHF	0	0	12.000	7,1900	71.488,94	0,11
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	0	0	29.902	90,1500	2.233.544,87	3,34

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Teilfonds-	
							EUR	%
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	0	0	9.355	283,1000	2.194.382,72	3,28
							4.778.561,45	7,15
Spanien								
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	EUR	0	0	7.100	29,6200	210.302,00	0,31
							210.302,00	0,31
Südkorea								
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD. -VZ-	KRW	0	0	990	898.000,0000	667.083,47	1,00
							667.083,47	1,00
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	ADOBE SYSTEMS INC.	USD	0	4.000	4.900	69,1900	268.411,84	0,40
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	0	0	6.700	81,0000	429.657,19	0,64
US0214411003	ALTERA CORPORATION	USD	6.400	0	6.400	35,7800	181.293,64	0,27
US0311621009	AMGEN INC.	USD	0	0	7.150	140,4600	795.098,57	1,19
US0320951017	AMPHENOL CORPORATION	USD	0	0	7.250	99,8600	573.181,06	0,86
US0378331005	APPLE INC.	USD	65.980	7.180	72.310	100,7500	5.767.740,08	8,62
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	30.000	0	30.000	21,6100	513.261,02	0,77
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	USD	0	0	5.000	71,7700	284.102,60	0,42
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC.	USD	0	65.420	39.630	25,1700	789.713,48	1,18
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC.	USD	0	2.500	5.500	71,3400	310.640,49	0,46
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTION CORPORATION -A-	USD	10.000	0	10.000	44,7700	354.445,41	0,53
US2786421030	EBAY INC.	USD	0	21.000	8.850	56,6300	396.782,12	0,59
US2686481027	EMC CORPORATION	USD	20.000	14.000	39.400	29,2600	912.710,00	1,36
US30303M1027	FACEBOOK INC.	USD	25.500	0	25.500	79,0400	1.595.693,14	2,38
US34959E1091	FORTINET INC.	USD	0	0	17.800	25,2650	356.042,28	0,53
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC.	USD	0	0	5.000	106,4500	421.383,90	0,63
US38259P5089	GOOGLE INC. -A-SHARE-	USD	0	300	5.310	588,4100	2.473.641,91	3,70
US38259P7069	GOOGLE INC. -C-SHARE-	USD	5.310	0	5.310	577,3600	2.427.188,35	3,63
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	USD	30.000	0	30.000	35,4700	842.451,11	1,26
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	USD	16.000	0	16.000	93,1200	1.179.574,06	1,76
US4592001014	IBM CORPORATION	USD	2.800	8.950	6.150	189,8300	924.277,18	1,38
US45666Q1022	INFORMATICA CORPORATION	USD	0	0	12.800	34,2400	346.981,24	0,52
US4581401001	INTEL CORPORATION	USD	0	0	51.550	34,8200	1.421.083,84	2,12
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0	4.000	106,5900	337.550,47	0,50
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC.	USD	20.000	0	20.000	22,1500	350.724,41	0,52
US4824801009	KLA-TENCOR CORPORATION	USD	0	0	4.000	78,7800	249.481,43	0,37
US5128071082	LAM RESEARCH CORPORATION	USD	0	0	18.500	74,7000	1.094.093,90	1,63
US5356781063	LINEAR TECHNOLOGY CORPORATION	USD	0	0	10.200	44,3900	358.465,68	0,54
US57636Q1040	MASTERCARD INC.	USD	9.450	0	10.500	73,9200	614.488,16	0,92
US5850551061	MEDTRONIC INC.	USD	0	0	5.800	61,9500	284.466,79	0,42
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC.	USD	16.000	0	32.000	34,2600	867.959,78	1,30
US5949181045	MICROSOFT CORPORATION	USD	0	19.000	125.800	46,3600	4.617.281,29	6,90
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	USD	3.280	0	7.280	131,7600	759.411,61	1,13
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	USD	0	11.100	54.100	38,2800	1.639.575,65	2,45
US7170811035	PFIZER INC.	USD	0	29.300	19.250	29,5700	450.655,13	0,67
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	0	16.500	26.000	74,7700	1.539.086,37	2,30
US80004C1018	SANDISK CORPORATION	USD	0	14.950	13.960	97,9500	1.082.560,37	1,62
US88076W1036	TERADATA CORPORATION (DEL.)	USD	0	12.000	4.900	41,9200	162.622,12	0,24
US8962391004	TRIMBLE NAVIGATION LTD.	USD	0	0	9.000	30,5000	217.322,46	0,32
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	USD	0	0	18.650	105,6000	1.559.211,46	2,33
US92826C8394	VISA INC.	USD	0	0	12.060	213,3700	2.037.243,45	3,04
US9839191015	XILINX INC.	USD	0	0	6.900	42,3500	231.347,47	0,35
							42.018.902,51	62,75
Börsengehandelte Wertpapiere							58.763.046,58	87,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A022XN6	RIB SOFTWARE AG *)	EUR	0	0	32.200	10,8450	349.209,00	0,52
DE0005089031	UNITED INTERNET AG	EUR	0	0	5.800	33,6950	195.431,00	0,29
							544.640,00	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
							544.640,00	0,81
Aktien, Anrechte und Genusssscheine								
							59.307.686,58	88,60
Wertpapiervermögen								
							59.307.686,58	88,60

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen %
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	CME NASDAQ 100 E-MINI INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	90	0	90		-60.454,41	-0,09
						-60.454,41	-0,09
						-60.454,41	-0,09
Long-Positionen						-60.454,41	-0,09
Terminkontrakte						-60.454,41	-0,09
Bankguthaben - Kontokorrent						7.748.250,88	11,58
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-59.854,06	-0,09
Teilfondsvermögen in EUR						66.935.628,99	100,00

*) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfondsvermögen
USD	Währungskäufe	800.000,00	633.015,06	0,95

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfondsvermögen
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	2.336.437,50	1.977.773,12	2,95

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Cayman Inseln			
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD. ADR	3.600	3.600
Japan			
JP3762800005	NORMURA RESEARCH INSTITUTE LTD.	6.000	6.000
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD.	0	6.400

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0970231058	BOEING CORPORATION	4.400	12.250
US1113201073	BROADCOM CORPORATION -A-	0	0
US54142L1098	LOGMEIN INC.	0	16.000
US56804T1060	MARIN SOFTWARE INC.	0	13.500
US81763U1007	SERVICESOURCE INTERNATIONAL LLC	0	22.296
US83421A1043	SOLERA HOLDINGS INC.	0	3.500
US8715031089	SYMANTEC CORPORATION	0	23.642
US8936411003	TRANSDIGM GROUP INC.	0	0
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Vereinigte Staaten von Amerika			
US64110D1046	NETAPP INC.	0	18.700
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB008CKFJS99	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	4.488.082	4.488.082
GB008669WX96	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	1.438.088	1.438.088
GB00BJFL1R44	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC. C-SHARES	1.438.088	1.438.088
Terminkontrakte			
USD			
FUTURE AUF IXT - TECHNOLOGY SELECT SECTOR INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		96	96
FUTURE AUF IXT - TECHNOLOGY SELECT SECTOR INDEX FUTURE MÄRZ 2014		85	85
FUTURE AUF IXV E-MINI HEALTH CARE SELECT SECTOR INDEX FUTURE DEZEMBER 2013		62	62
FUTURE AUF IXV E-MINI HEALTH CARE SELECT SECTOR INDEX FUTURE MÄRZ 2014		62	62

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: Klimawandel ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector, dessen Vermögen in Aktien aus den Bereichen Alternative Energien, Umwelttechnologien und Recycling angelegt wird. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genauso Kaufkriterien dar wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums unter Beachtung der Risikostreuung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: Klimawandel war während des Berichtsjahres zwischen 91 und 106 Prozent in aktienorientierten Anlagen (inklusive Derivate) investiert, zum 30. September 2014 mit 93 Prozent. Mit Blick auf die regionale Aufteilung dominierten weiterhin nordamerikanische Aktien, deren Anteil jedoch von anfänglich 49 Prozent auf zuletzt 45 Prozent der Aktienanlagen reduziert wurde. Dagegen erhöhte sich in den vergangenen Monaten der Bestand in europäischen Titeln um 7 Prozentpunkte auf letztendlich 39 Prozent. Insbesondere kam es hier zu Aufstockungen von Aktien aus der Eurozone. Es folgten Werte aus dem asiatisch-pazifischen Raum mit insgesamt 13 Prozent.

Aus Branchensicht lag der Schwerpunkt durchgehend auf Industrietiteln, die in den vergangenen Monaten von anfänglich 35 Prozent auf zuletzt 43 Prozent der Aktienanlagen erhöht wurden. Dagegen hat sich der Anteil an Konsumgüterwerten um insgesamt 4 Prozentpunkte auf letztendlich 22 Prozent reduziert. Außerdem ermäßigte sich die Position in Rohstoffaktien, die zum 30. September 2014 insgesamt 13 Prozent am Aktienvermögen ausmachten. Darüber hinaus bestanden nennenswerte Engagements von jeweils unter 10 Prozent in den Branchen Versorger und Technologie.

91 Prozent der Fondsanlagen wurden per 30. September 2014 in Fremdwährung gehalten, 4 Prozent weniger als zu Beginn des Geschäftsjahres. 58 Prozent entfielen zuletzt auf den US-Dollar. Es folgten Anlagen in der Dänischen Krone sowie im Britischen Pfund und im Hongkong-Dollar mit jeweils 8 Prozent.

Der UniSector: Klimawandel nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 keine Ausschüttung 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
0,94	14,43	48,09	-

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	38,65 %
Dänemark	8,20 %
Großbritannien	7,34 %
Südkorea	5,58 %
Irland	5,33 %
Niederlande	4,10 %
Japan	3,89 %
Deutschland	2,52 %
China	2,15 %
Belgien	2,02 %
Bermudas	1,84 %
Italien	1,66 %
Cayman Inseln	1,63 %
Hongkong	1,49 %
Spanien	1,35 %
Österreich	1,31 %
Luxemburg	0,91 %
Wertpapiervermögen	89,97 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	9,98 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
	100,00 %

UniSector: Klimawandel

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	27,11	1.362	-2,32	19,90
30.09.2013	29,05	1.197	-3,63	24,28
30.09.2014	31,99	1.154	-1,13	27,72

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.470.016,57)</small>	28.784.044,64
Bankguthaben	3.192.192,34
Dividendenforderungen	14.762,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	674,64
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	273.034,54
	32.264.708,85
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-52.528,51
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-300,85
Zinsverbindlichkeiten	-1.968,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-160.470,47
Sonstige Passiva	-56.981,56
	-272.249,88
Teilfondsvermögen	31.992.458,97
Umlaufende Anteile	1.153.921
Anteilwert	27,72 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.053.964,49
Ordentlicher Nettoertrag	-396.016,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.999,57
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	3.761.113,68
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.893.663,82
Realisierte Gewinne	4.391.705,67
Realisierte Verluste	-1.053.402,50
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	1.192.716,93
Ausschüttung	-58.959,20
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	31.992.458,97

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.196.811
Ausgegebene Anteile	138.182
Zurückgenommene Anteile	-181.072
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.153.921

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	186.980,84
Bankzinsen	0,09
Erträge aus Wertpapierleihe	6.060,65
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	17.213,34
Ertragsausgleich	-5.468,90
Erträge insgesamt	204.786,02
Zinsaufwendungen	-3.776,53
Verwaltungsvergütung	-492.684,11
Depotbankgebühr	-22.684,19
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.710,19
Veröffentlichung und Prüfung	-13.191,82
Taxe d'abonnement	-16.061,25
Sonstige Aufwendungen	-61.163,11
Aufwandsausgleich	10.468,47
Aufwendungen insgesamt	-600.802,73
Ordentlicher Nettoertrag	-396.016,71
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	84.266,80
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,94

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniSector: Klimawandel

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003884047	UMICORE S.A.	EUR	14.300	18.800	18.700	34,6350	647.674,50	2,02
							647.674,50	2,02
Bermudas								
BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD.	HKD	60.000	233.000	650.000	5,2500	347.937,36	1,09
BMG4288G1024	HANERGY SOLAR GROUP LTD. ¹⁾	HKD	2.180.000	530.000	1.650.000	1,4300	240.573,83	0,75
							588.511,19	1,84
Cayman Inseln								
KYG3774X1088	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD.	HKD	370.000	430.000	1.800.000	2,8500	523.053,08	1,63
							523.053,08	1,63
China								
CNE100000HD4	CHINA LONGYUAN POWER GROUP	HKD	194.000	155.000	569.000	7,5900	440.334,22	1,38
CNE100000WS1	HUANENG RENEWABLES CORPORATION LTD.	HKD	340.000	70.000	570.000	2,5500	148.198,37	0,46
CNE100000PP1	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO. LTD.	HKD	0	24.000	73.000	13,3200	99.141,50	0,31
							687.674,09	2,15
Dänemark								
DK0060336014	NOVOZYMES AS	DKK	6.450	14.750	39.400	255,7000	1.353.418,95	4,23
DK0010219153	ROCKWOOL INTERNATIONAL AS	DKK	0	360	1.030	853,0000	118.029,77	0,37
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6.900	12.400	37.200	230,4000	1.151.411,91	3,60
							2.622.860,63	8,20
Deutschland								
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG	EUR	16.600	2.350	14.250	29,4950	420.303,75	1,31
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	930	1.126	665	235,5000	156.607,50	0,49
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG	EUR	5.480	6.330	2.410	95,8100	230.902,10	0,72
							807.813,35	2,52
Großbritannien								
GB00870FFS60	JOHNSON MATTHEY PLC.	GBP	4.020	11.370	34.900	29,1900	1.307.741,98	4,09
GB008HY3ZD12	MELROSE INDUSTRIES PLC.	GBP	361.900	182.900	179.000	2,4770	569.169,45	1,78
GB008946Z262	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC.	GBP	900	3.760	13.000	28,2600	471.604,62	1,47
							2.348.516,05	7,34
Hongkong								
HK0257001336	CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LTD.	HKD	98.000	126.000	455.000	10,2800	476.906,14	1,49
							476.906,14	1,49
Irland								
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC.	USD	37.980	5.180	32.800	65,4900	1.700.634,95	5,33
							1.700.634,95	5,33
Italien								
IT0004618465	ENEL GREEN POWER S.P.A.	EUR	302.000	39.700	262.300	2,0260	531.419,80	1,66
							531.419,80	1,66
Japan								
JP3166000004	EBARA CORPORATION	JPY	0	20.900	75.800	657,0000	359.475,61	1,12
JP3695200000	NGK INSULATORS LTD.	JPY	49.000	2.000	47.000	2.612,0000	886.147,22	2,77
							1.245.622,83	3,89
Luxemburg								
FR0000038259	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	1.525	100	1.425	205,0000	292.125,00	0,91
							292.125,00	0,91
Niederlande								
NL0010395208	NUTRECO NV	EUR	13.030	1.330	11.700	28,8200	337.194,00	1,05
NL0009324904	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	28.250	550	27.700	44,5300	976.550,55	3,05
							1.313.744,55	4,10
Österreich								
AT0000741053	EVN AG	EUR	69.477	28.177	41.300	10,1250	418.162,50	1,31
							418.162,50	1,31

UniSector: Klimawandel

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
							EUR	%
Spanien								
ES0125220311	ACCIONA S.A.	EUR	0	1.130	4.320	59,2600	256.003,20	0,80
ES0127797019	EDP - RENOVÁVEIS S.A.	EUR	177.000	187.700	32.300	5,4900	177.327,00	0,55
							433.330,20	1,35
Südkorea								
KR7010060002	OCI CO. LTD.	KRW	0	820	3.100	130.000,0000	302.394,36	0,95
KR7006400006	SAMSUNG SDI CO. LTD.	KRW	9.900	400	9.500	122.500,0000	873.229,38	2,73
KR7021240007	WOONGJIN COWAY CO. LTD.	KRW	0	2.300	9.600	84.300,0000	607.249,90	1,90
							1.782.873,64	5,58
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC.	USD	320	1.970	7.050	117,7100	656.999,05	2,05
US0997241064	BORGWARNER INC.	USD	28.650	14.100	38.450	52,6100	1.601.499,88	5,02
US1798951075	CLARCOR INC.	USD	500	1.750	8.200	63,0800	409.513,10	1,28
US1844991018	CLEAN ENERGY FUELS CORPORATION	USD	220.971	198.471	22.500	7,8000	138.943,87	0,43
US1844961078	CLEAN HARBORS INC.	USD	520	2.630	8.900	53,9200	379.928,75	1,19
US2254471012	CREE INC.	USD	2.300	6.050	18.650	40,9500	604.637,40	1,89
US2576511099	DONALDSON CO. INC.	USD	3.000	8.900	23.200	40,6300	746.271,87	2,33
US3364331070	FIRST SOLAR INC.	USD	1.600	4.200	11.600	65,8100	604.382,87	1,89
US5018892084	LKQ CORPORATION	USD	3.000	14.400	45.700	26,5900	962.048,13	3,01
US6964293079	PALL CORPORATION	USD	1.350	6.190	18.280	83,7000	1.211.334,02	3,79
US7587501039	REGAL-BELOIT CORPORATION	USD	600	2.030	7.120	64,2500	362.172,43	1,13
US8341611007	SOLARCITY CORPORATION	USD	2.500	3.200	5.400	59,6000	254.801,68	0,80
US8589121081	STERICYCLE INC.	USD	1.710	5.110	13.570	116,5600	1.252.251,76	3,91
US86732Y1091	SUNEDISON INC.	USD	43.800	1.370	42.430	18,8800	634.216,13	1,98
US8676524064	SUNPOWER CORPORATION	USD	8.650	1.400	7.250	33,8800	194.466,00	0,61
US8803491054	TENNECO INC.	USD	550	3.250	10.350	52,3100	428.634,71	1,34
US8962391004	TRIMBLE NAVIGATION LTD.	USD	5.900	16.200	43.600	30,5000	1.052.806,59	3,29
US98419M1009	XYLEM INC.	USD	3.650	12.050	30.900	35,4900	868.213,90	2,71
							12.363.122,14	38,65
Börsengehandelte Wertpapiere								
							28.784.044,64	89,97
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							28.784.044,64	89,97
Wertpapiervermögen								
							28.784.044,64	89,97
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
CME NASDAQ 100 E-MINI INDEX FUTURE DEZEMBER 2014			15	0	15		-300,85	0,00
							-300,85	0,00
Long-Positionen								
							-300,85	0,00
Terminkontrakte								
							-300,85	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent								
							3.192.192,34	9,98
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten								
							16.522,84	0,05
Teilfondsvermögen in EUR								
							31.992.458,97	100,00

*) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

UniSector: Klimawandel

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU0000005GM7	SIMS METAL MANAGEMENT LTD.	0	36.100
Deutschland			
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	10.000	20.000
DE000A0Z1JH9	PSI AG	5.000	5.000
DE0007235301	SGL CARBON SE	0	10.010
DE0007236101	SIEMENS AG	10.000	10.000
Finnland			
FI0009004824	KEMIRA OYJ	0	16.900
Frankreich			
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A.	10.000	10.000
FR000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	116.000	116.000
Großbritannien			
GB00BFG1QM56	INFINIS ENERGY PLC.	22.200	22.200
Irland			
CH0193880173	PENTAIR PLC.	4.960	46.060
Japan			
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD.	1.500	25.800
Österreich			
AT0000644505	LENZING AG	0	1.820
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG	0	1.630
Philippinen			
PHY2292T1026	ENERGY DEVELOPMENT CORPORATION	0	1.446.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US02361E1082	AMERESCO INC.	10.000	10.000
US22282E1029	COVANTA HOLDING CORPORATION	0	23.050
US2372661015	DARLING INTERNATIONAL INC.	0	24.960
US88160R1014	TESLA MOTORS INC.	34.700	34.700
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	6	6
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE JUNI 2014	2	2
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE MÄRZ 2014	9	9
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	9	9
HKD			
	HANG SENG INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	19	19
	HANG SENG INDEX FUTURE JULI 2014	2	2
	HANG SENG INDEX FUTURE JUNI 2014	22	22
	HANG SENG INDEX FUTURE MÄRZ 2014	19	19
	HANG SENG INDEX FUTURE NOVEMBER 2013	19	19
	HANG SENG INDEX FUTURE OKTOBER 2013	0	19
USD			
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	8	8
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2014	29	29
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	9	9
	CME NASDAQ 100 E-MINI INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	17	17

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds UniSector: BasicIndustries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 894.158,60

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
KENMARE RESOURCES PLC., DUBLIN

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

N.A.

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 27.783,25

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds UniSector: Bi- oPharma

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 23.047.593,72

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 1.382.547,40

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

MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.406.835,21

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.406.835,21
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 246.836,63

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds UniSector: HighTech

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 10.305.089,92

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG

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

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 349.209,00

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

SEB AG, FRANKFURT

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 410.060,00

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	410.060,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 2.715,76

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds UniSector: Klimawandel

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 959.273,37

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG

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

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 240.573,83

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

MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 258.238,81

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	258.238,81
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 6.060,65

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Umbrella-Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, 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 Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile 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 Teilfonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und das Entgelt der Depotbank des Teilfonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettoteilfondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die für das Geschäftsjahr abzuführenden Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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 Teilfondsvermögen 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 Nettoteilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen 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 Teilfonds 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 Teilfondsvermögens ausgewiesen. Bei den hier ausgewiesenen Sicherheiten handelt es sich um sogenannte „Variation-Margins“.

Die Teilfonds UniSector: BioPharma, UniSector: HighTech und UniSector: Klimawandel haben zum 30. September 2014 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Teilfondsanteile 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 Teilfondsvermögen 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 Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Teilfonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-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

UniSector

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniSector und seiner jeweiligen Teilfonds 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 UniSector und seiner jeweiligen Teilfonds 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

Die Teilfonds hatten für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von ≤ 15 %. Die Teilfonds waren von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen nicht betroffen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		UniSector: BasicIndustries			UniSector: BioPharma		
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	0,2500	0,2500	0,2500	0,4000	0,4000	0,4000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,2500	0,2500	0,2500	0,4000	0,4000	0,4000
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,2500	0,2500	0,2500	0,4000	0,4000	0,4000
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0173	0,0173	0,0173	0,0615	0,0615	0,0615
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0067	0,0067	0,0067	0,0182	0,0182	0,0182
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0518
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0004	0,0004	--	0,0000	0,0000
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	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 **)	0,2673	0,2673	0,2673	0,4615	0,4615	0,4408
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0033	0,0033	0,0033	0,0338	0,0338	0,0338
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0338
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	0,0006	0,0006	0,0006	0,0084	0,0338	0,0338
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0338
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,2673	0,2673	0,2673	0,4615	0,4615	0,4615
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	0,0033	0,0033	0,0033	0,0518	0,0518	0,0518
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	0,2417	0,2417	0,2417	0,2757	0,2757	0,2757

(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)	0,0000	0,0000

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		UniSector: HighTech			UniSector: Klimawandel		
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	0,0700	0,0700	0,0700	0,0000	0,0000	0,0000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,0700	0,0700	0,0700	0,0000	0,0000	0,0000
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0700	0,0700	0,0700	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0058	0,0058	0,0058	0,0000	0,0000	0,0000
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0016	0,0016	0,0016	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	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 **)	0,0758	0,0758	0,0758	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,0758	0,0758	0,0758	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,2092	0,2092	0,2092	0,0318	0,0318	0,0318

(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 Berufsträgerbescheinigung 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)	0,0000	0,0000

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2013:
Euro 160,780 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den
genossenschaftlichen Zentralbanken
angeschlossenen Kreditinstitute sind
weitere Vertriebsstellen in der
Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

ABS-Invest (in Liquidation)
 BBBank Konzept Dividendenwerte Union
 Commodities-Invest
 FairWorldFonds
 LIGA-Pax-Cattolico-Union
 LIGA-Pax-Corporates-Union
 PE-Invest SICAV
 PrivatFonds: Konsequent
 PrivatFonds: Konsequent pro
 Quoniam Funds Selection SICAV
 UniAsia
 UniAsiaPacific
 UniDividendenAss
 UniDynamicFonds: Europa
 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
 UniValueFonds: Europa
 UniValueFonds: Global
 UniVario Point: Chance

UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

Die Union Investment Luxembourg S.A.
verwaltet ebenfalls Fonds nach dem
Gesetz vom 13. Februar 2007
über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de

004559 11.14