



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniEuroAspirant**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniEuroAspirant	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisentermingeschäfte	15
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	18
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen	22
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroAspirant ist ein Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, die auf Währungen osteuropäischer Länder (inklusive der Türkei und Russland) oder auf Euro lauten. Im Vordergrund stehen dabei derzeit Anleihen aus Polen, Russland und der Türkei. Darüber hinaus ist eine Anlage in Papieren etablierter EU-Mitgliedstaaten wie Deutschland oder Frankreich möglich. Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und High Yield-Anleihen können zusätzlich erworben werden. Der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken ist ebenfalls erlaubt. Das Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Im Verlauf der Berichtsperiode investierte das Fondsmanagement in rentenorientierte Anlagen, wobei die Quote zwischen 88 und 103 Prozent (inkl. Derivate) schwankte. Zum Stichtag 30. September 2014 belief sich die Quote rentenorientierter Anlagen auf 95 Prozent.

Bei der Auswahl der rentenorientierten Anlagen legte das Fondsmanagement weiterhin seinen Fokus auf die aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Osteuropas und baute den Anteil von 58 auf 67 Prozent aus. Mit weitem Abstand folgten Anlagen in Länder des Euroraums (23 Prozent) sowie dem restlichen Europa (7 Prozent). In den Europeripherie Staaten wurden anteilig 11 Prozent investiert, wobei 7 Prozent auf Italien und jeweils 2 Prozent auf Spanien und Portugal entfielen. Zur Abrundung des Portfolios wurden Investitionen in kleineren breit gestreuten Bereichen getätigt, darunter auf Länder Afrikas, Lateinamerikas, sowie dem asiatisch-pazifischem Raum.

Der überwiegende Teil der Rentenanlagen entfiel stets auf Staats- und staatsnahe Papiere. Diese Auswahl blieb über den Berichtszeitraum stabil und belief sich zum Stichtag 30. September 2014 nach anfänglich 83 auf 81 Prozent. Ergänzt wurde das Portfolio durch Engagements unter anderem in Unternehmensanleihen mit zuletzt 9 Prozent.

Über den gesamten Berichtszeitraum belief sich der Fremdwährungsanteil stets über 50 Prozent, wobei hier ganz klar Osteuropäische Währungen mit zuletzt 41 Prozent im Fokus standen. Weitere Fremdwährungspositionen bestanden im Russischen Rubel mit 14 Prozent und europäischen Währungen außerhalb des europäischen Währungsraums mit 12 Prozent. Der Fonds hielt Netto-Short Positionen in US-Dollar in Höhe von -18 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen schwankte seit Juli 2014 zwischen A- und BBB+ und blieb ab September 2014 konstant bei BBB+. Die Kapitalbindungsdauer des Fonds betrug zum Ende des Geschäftsjahres 4 Jahre und 10 Monate. Zum Ende der Berichtsperiode belief sich die Rendite auf 5,1 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroAspirant A für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 2,02 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroAspirant C vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,64	2,32	15,22	45,68
Klasse C	3,60	2,22	14,87	44,15

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

Geographische Länderaufteilung

Polen	17,40 %
Türkei	16,31 %
Russland	8,63 %
Irland	7,35 %
Italien	6,84 %
Luxemburg	5,41 %
Ungarn	4,58 %
Frankreich	4,31 %
Rumänien	3,86 %
Großbritannien	2,74 %
Supranationale Institutionen	2,61 %
Deutschland	2,49 %
Spanien	2,31 %
Tschechische Republik	2,06 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,69 %
Portugal	1,69 %
Südafrika	1,56 %
Niederlande	1,39 %
Cayman Inseln	1,19 %
Brasilien	1,01 %
Österreich	0,74 %
Schweden	0,69 %
Kasachstan	0,69 %
Belgien	0,53 %
Bulgarien	0,36 %
Island	0,30 %
Mazedonien	0,23 %
Südkorea	0,20 %
Wertpapiervermögen	99,17 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	3,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,94 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Staatsanleihen	73,47 %
Banken	13,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,97 %
Transportwesen	2,01 %
Sonstiges	1,88 %
Energie	1,23 %
Versorgungsbetriebe	1,06 %
Investmentfondsanteile	1,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,61 %
Hardware & Ausrüstung	0,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,30 %
Immobilien	0,19 %
Wertpapiervermögen	99,17 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	3,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,94 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	871,18	16.614	-64,45	52,44
30.09.2013	882,93	17.564	51,05	50,27
30.09.2014	820,87	16.610	-44,34	49,42

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	2,48	53	-0,45	46,79
30.09.2013	2,52	54	0,06	46,60
30.09.2014	2,55	53	-0,02	47,64

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	816.510.711,81
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 863.211.360,72)</small>	
Bankguthaben	31.382.395,74
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	300.285,55
Zinsforderungen	7.685,91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12.073.049,90
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.493.843,66
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	21.256.631,47
Sonstige Forderungen	44.000,00
	884.068.604,04
Optionen	-63.898,35
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-380.253,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-14.776.519,61
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-520.540,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-42.852.010,87
Sonstige Passiva	-2.063.958,78
	-60.657.181,50
Fondsvermögen	823.411.422,54

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	820.865.338,35 EUR
Umlaufende Anteile	16.609.785,500
Anteilwert	49,42 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	2.546.084,19 EUR
Umlaufende Anteile	53.444,000
Anteilwert	47,64 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	885.453.196,43	882.931.350,44	2.521.845,99
Ordentlicher Nettoertrag	36.771.079,72	36.660.341,87	110.737,85
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.708.563,16	1.714.900,39	-6.337,23
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	128.625.634,78	128.101.783,12	523.851,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-172.986.970,80	-172.443.159,00	-543.811,80
Realisierte Gewinne	41.114.792,92	40.945.719,58	169.073,34
Realisierte Verluste	-35.694.278,78	-35.542.535,08	-151.743,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-26.174.917,00	-26.097.385,08	-77.531,92
Ausschüttung	-35.405.677,89	-35.405.677,89	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	823.411.422,54	820.865.338,35	2.546.084,19

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR
Erträge aus Investmentanteilen	305.519,37	304.720,94	798,43
Zinsen auf Anleihen ¹⁾	41.512.769,48	41.398.352,24	114.417,24
Bankzinsen	64.398,24	64.221,93	176,31
Erträge aus Wertpapierleihe	6.627,22	6.609,00	18,22
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	3.582.086,79	3.572.405,54	9.681,25
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	3.418.062,26	3.408.307,64	9.754,62
Sonstige Erträge	90.788,94	90.538,73	250,21
Ertragsausgleich	-2.174.516,96	-2.183.469,11	8.952,15
Erträge insgesamt	46.805.735,34	46.661.686,91	144.048,43
Zinsaufwendungen	-5.497,90	-5.480,43	-17,47
Verwaltungsvergütung	-7.640.664,39	-7.617.383,94	-23.280,45
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-1.271.838,94	-1.268.780,98	-3.057,96
Depotbankgebühr	-449.188,73	-447.956,93	-1.231,80
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.449,50	-4.437,24	-12,26
Veröffentlichung und Prüfung	-21.946,49	-21.885,87	-60,62
Taxe d'abonnement	-418.225,11	-417.078,95	-1.146,16
Sonstige Aufwendungen	-688.798,36	-686.909,42	-1.888,94
Aufwandsausgleich	465.953,80	468.568,72	-2.614,92
Aufwendungen insgesamt	-10.034.655,62	-10.001.345,04	-33.310,58
Ordentlicher Nettoertrag	36.771.079,72	36.660.341,87	110.737,85
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	81.798,44		

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾

1,09

1,19

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniEuroAspirant

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse C Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.563.667,000	54.112,000
Ausgegebene Anteile	2.604.898,000	11.022,000
Zurückgenommene Anteile	-3.558.779,500	-11.690,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	16.609.785,500	53.444,000

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCF0G9	0,000 % BRASILIEN V.07(2017)	1.000.000	0	1.000.000	981,4365	3.172.781,50	0,39
BRSTNCF0G9	0,000 % BRASILIEN V.07(2017)	0	2.000.000	500.000	981,4365	1.586.390,75	0,19
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	1.350.000	0	1.350.000	816,1384	3.561.849,29	0,43
XS0754679669	7,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU EMTN V.12(2015)	0	0	24.000.000	98,6400	7.653.185,92	0,93
XS0875150871	6,000 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.13(2016)	0	0	27.165.000	94,4980	8.298.704,20	1,01
						24.272.911,66	2,95
CZK							
CZ0001001796	4,200 % TSCHIECHIEN S.50 V.06(2036)	0	100.000.000	60.000.000	128,4600	2.803.579,22	0,34
CZ0001001945	4,700 % TSCHIECHIEN S.52 V.07(2022)	0	0	100.000.000	128,1130	4.660.010,18	0,57
CZ0001003859	2,500 % TSCHIECHIEN V.13(2028)	150.000.000	0	150.000.000	108,9430	5.944.074,64	0,72
						13.407.664,04	1,63
EUR							
XS1109959467	3,875 % ARCELIK A.S. REG.S. V.14(2021)	5.100.000	0	5.100.000	98,5000	5.023.500,00	0,61
BE0000328378	2,250 % BELGIEN V.13(2023)	0	0	4.000.000	109,9500	4.398.000,00	0,53
XS1083844503	2,950 % BULGARIEN REG.S. V.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	100,0000	3.000.000,00	0,36
DE0001135457	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021) ^{*)}	0	0	4.000.000	112,3310	4.493.240,00	0,55
FR0010192997	3,750 % FRANKREICH OAT V.05(2021) ^{*)}	4.000.000	0	12.500.000	120,3310	15.041.375,00	1,83
FR0011196856	3,000 % FRANKREICH OAT V.12(2022) ^{*)}	6.000.000	0	11.000.000	116,0100	12.761.100,00	1,55
FR0011962398	1,750 % FRANKREICH V.14(2024) ^{**)}	6.000.000	0	6.000.000	104,3760	6.262.560,00	0,76
XS0605559821	5,875 % IPIC GMTN LTD. V.11(2021)	0	0	2.000.000	126,6250	2.532.500,00	0,31
XS0860584308	3,625 % IPIC GMTN LTD. V.12(2023)	0	0	5.000.000	112,2700	5.613.500,00	0,68
IT0003493258	4,250 % ITALIEN V.03(2019) ^{*)}	0	3.000.000	11.000.000	114,2380	12.566.180,00	1,53
IT0004356843	4,750 % ITALIEN V.08(2023)	0	0	4.000.000	121,1730	4.846.920,00	0,59
IT0005030504	1,500 % ITALIEN V.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	102,2210	10.222.100,00	1,24
IT0005028003	2,150 % ITALIEN V.14(2021) ^{*)}	20.000.000	0	20.000.000	102,8810	20.576.200,00	2,50
IT0005045270	2,500 % ITALIEN V.14(2024)	8.000.000	0	8.000.000	101,0460	8.083.680,00	0,98
XS1070363343	3,255 % KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC REG.S. V.14(2019)	5.700.000	0	5.700.000	99,6250	5.678.625,00	0,69
XS1075371986	2,125 % KOREA V.14(2024)	1.600.000	0	1.600.000	103,3750	1.654.000,00	0,20
XS1087984164	3,975 % MAZEDONIEN REG.S. V.14(2021)	1.900.000	0	1.900.000	101,5000	1.928.500,00	0,23
NL0010060257	2,250 % NIEDERLANDE V.12(2022) ^{*)}	5.000.000	0	7.000.000	111,2310	7.786.170,00	0,95
AT0000A0N9A0	3,650 % ÖSTERREICH V.11(2022)	0	0	5.000.000	121,2300	6.061.500,00	0,74
PTOTEOE0007	3,850 % PORTUGAL V.05(2021)	4.500.000	0	4.500.000	109,1190	4.910.355,00	0,60
PTOTEMOE0027	4,750 % PORTUGAL V.09(2019) ^{*)}	3.000.000	0	3.000.000	113,3960	3.401.880,00	0,41
PTOTEQOE0015	5,650 % PORTUGAL V.13(2024)	4.700.000	0	4.700.000	119,5450	5.618.615,00	0,68
XS0808638539	6,750 % RPG BYTY. S.R.O. V.13(2020)	0	0	1.500.000	105,0000	1.575.000,00	0,19
ES00000121L2	4,600 % SPANIEN V.09(2019) ^{*)}	0	0	5.800.000	117,1140	6.792.612,00	0,82
ES00000126C0	1,400 % SPANIEN V.14(2020)	9.000.000	0	9.000.000	101,9100	9.171.900,00	1,11
ES00000126B2	2,750 % SPANIEN V.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	104,8185	3.144.555,00	0,38
XS1077629225	3,500 % TURKIYE VAKIFLAR BANKASI REG.S. V.14(2019)	3.500.000	0	3.500.000	98,5100	3.447.850,00	0,42
						176.592.417,00	21,44
GBP							
FR0011401728	6,000 % ELECTRICITE DE FRANCE S.A. FRN PERP.	0	0	1.000.000	106,0410	1.361.245,19	0,17
XS0091457027	5,375 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.98(2021)	0	0	11.500.000	118,7334	17.528.037,18	2,13
GB0083KJDQ49	4,000 % GROSSBRITANNIEN V.09(2022) ^{*)}	0	0	6.000.000	112,9170	8.697.073,17	1,06
GB0087L9SL19	1,750 % GROSSBRITANNIEN V.12(2022) ^{**)}	6.000.000	0	6.000.000	96,7380	7.450.937,10	0,90
GB008DVOF150	1,750 % GROSSBRITANNIEN V.13(2019)	5.000.000	0	5.000.000	99,8950	6.411.745,83	0,78
XS0605560084	6,875 % IPIC GMTN LTD. EMTN V.11(2026)	500.000	0	1.000.000	126,0000	1.617.458,28	0,20
						43.066.496,75	5,24
HUF							
HU0000402037	6,750 % UNGARN V.01(2017)	3.000.000.000	1.000.000.000	2.000.000.000	111,8590	7.205.784,78	0,88
HU0000402235	7,500 % UNGARN V.04(2020)	0	0	1.246.150.000	118,8800	4.771.549,97	0,58
HU0000402375	6,750 % UNGARN V.06(2017) ^{*)}	0	250.000.000	4.600.000.000	109,7760	16.264.682,54	1,97
HU0000402383	6,000 % UNGARN V.07(2023)	0	0	1.500.000.000	110,9960	5.362.643,73	0,65
HU0000402524	7,000 % UNGARN V.11(2022)	0	0	1.100.000.000	116,8920	4.141.501,59	0,50
						37.746.162,61	4,58
IDR							
XS0808625809	5,750 % SVENSK EXPORTKREDIT AB EMTN V.12(2014)	0	0	9.400.000.000	98,9810	604.776,17	0,07
						604.776,17	0,07

UniEuroAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
PLN							
XS0298997460	5,360 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION V.07(2017)	0	0	30.000.000	107,1200	7.696.876,80	0,93
PL0000107058	4,750 % POLEN S.0417 V.12(2017)	123.700.000	308.700.000	93.700.000	106,7030	23.946.328,56	2,90
PL0000108197	3,250 % POLEN S.0725 V.14(2025) *)	3.500.000	0	3.500.000	101,8500	853.791,44	0,10
PL0000105441	5,500 % POLEN S.1019 V.08(2019)	78.000.000	118.000.000	38.000.000	114,6900	10.438.350,26	1,27
PL0000107264	4,000 % POLEN S.1023 V.12(2023)	71.500.000	121.500.000	21.500.000	107,9400	5.558.320,56	0,68
PL0000106340	5,000 % POLEN S.416 V.10(2016)	87.000.000	127.000.000	87.000.000	104,5850	21.792.716,52	2,65
PL0000105391	5,750 % POLEN S.429 V.08(2029)	0	0	20.000.000	128,5000	6.155.393,75	0,75
PL0000102646	5,750 % POLEN S.922 V.02(2022)	75.500.000	105.500.000	75.500.000	120,2860	21.751.276,59	2,64
PL0000106126	5,250 % POLEN V.10(2020)	39.000.000	39.000.000	39.000.000	114,8700	10.729.857,25	1,30
PL0000107587	0,000 % POLEN V.13(2016)	0	0	12.000.000	97,4430	2.800.622,72	0,34
PL0000107587	0,000 % POLEN V.13(2016)	20.000.000	0	20.000.000	97,4430	4.667.704,54	0,57
PL0000107595	2,500 % POLEN V.13(2018)	287.000.000	143.500.000	143.500.000	100,8800	34.672.063,61	4,20
						151.063.302,60	18,33
RON							
RO1215DBN073	5,800 % RUMÄNIEN V.12(2015)	0	0	20.000.000	103,3887	4.687.023,14	0,57
RO1217DBN046	5,900 % RUMÄNIEN V.12(2017)	15.000.000	0	35.000.000	107,6170	8.537.740,55	1,04
RO1318DBN034	5,600 % RUMÄNIEN V.13(2018) *)	75.000.000	0	75.000.000	108,9880	18.528.231,75	2,25
						31.752.995,44	3,86
RUB							
XS0885892033	9,550 % EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT FRN V.13(2016)	0	0	200.000.000	99,6615	3.990.658,17	0,48
RU000A0JU4L3	7,000 % RUSSISCHE FÖDERATION V.13(2023)	450.000.000	0	450.000.000	86,9000	7.829.236,36	0,95
RU000A0JRCJ6	7,500 % RUSSLAND S.6204 V.11(2018)	120.000.000	190.000.000	400.000.000	95,1730	7.621.858,19	0,93
RU000A0JREQ7	7,600 % RUSSLAND S.6205 V.11(2021)	200.000.000	0	400.000.000	92,3000	7.391.776,15	0,90
RU000A0JTK38	7,050 % RUSSLAND S.6212 V.13(2028)	0	0	220.000.000	83,5000	3.677.869,12	0,45
RU000A0GN9A7	6,900 % RUSSLAND V.06(2036)	0	0	280.000.000	77,0000	4.316.541,00	0,52
RU000A0JTG59	6,800 % RUSSLAND V.12(2019)	0	0	300.000.000	90,1500	5.414.696,26	0,66
RU000A0JSM2	7,600 % RUSSLAND V.12(2022)	200.000.000	0	550.000.000	91,2500	10.048.070,57	1,22
RU000A0J3W6	8,150 % RUSSLAND V.12(2027)	200.000.000	0	590.000.000	92,5500	10.932.400,89	1,33
RU000A0JTJL3	7,000 % RUSSLAND V.13(2023)	0	300.000.000	240.000.000	87,3000	4.194.812,94	0,51
						65.417.919,65	7,95
SEK							
SE0003784461	3,500 % SCHWEDEN V.10(2022) **)	0	0	40.000.000	117,0217	5.141.268,60	0,62
						5.141.268,60	0,62
TRY							
XS0884723148	7,500 % AKBANK T.A.S. V.13(2018)	5.000.000	0	13.500.000	89,5000	4.194.729,90	0,51
TRT150120T16	10,500 % TÜRKEI V.10(2020)	0	0	32.500.000	104,1160	11.747.569,78	1,43
TRT270116T18	9,000 % TÜRKEI V.11(2016)	10.000.000	0	51.000.000	99,2000	17.564.227,19	2,13
TRT080317T18	9,000 % TÜRKEI V.12(2017)	12.000.000	30.000.000	32.000.000	98,7649	10.972.353,84	1,33
TRT140922T17	8,500 % TÜRKEI V.12(2022)	0	0	38.000.000	93,5000	12.335.092,35	1,50
TRT120122T17	9,500 % TÜRKEI V.12(2022)	0	0	20.000.000	98,5000	6.839.327,87	0,83
TRT200618T18	8,300 % TÜRKEI V.13(2018)	43.000.000	0	43.000.000	95,8000	14.301.485,90	1,74
TRT080323T10	7,100 % TÜRKEI V.13(2023)	13.500.000	0	36.500.000	85,0000	10.771.073,46	1,31
TRT270923T11	8,800 % TÜRKEI V.13(2023)	20.000.000	0	20.000.000	94,2000	6.540.758,23	0,79
TRT100719T18	8,500 % TÜRKEI V.14(2019)	25.000.000	0	25.000.000	95,5000	8.288.779,34	1,01
TRT240724T15	9,000 % TÜRKEI V.14(2024)	10.000.000	0	10.000.000	95,3500	3.310.304,12	0,40
						106.865.701,98	12,98
USD							
XS0359381331	9,500 % EVRAZ GROUP S.A. REG.S. V.08(2018)	3.000.000	0	3.000.000	104,3500	2.478.426,09	0,30
US900123CB40	4,875 % TÜRKEI V.13(2043)	0	0	1.600.000	90,7500	1.149.552,69	0,14
US900123CF53	5,750 % TÜRKEI V.14(2024)	12.200.000	5.000.000	7.200.000	106,5200	6.071.918,30	0,74
US900123CG37	6,625 % TÜRKEI V.14(2045)	1.400.000	0	1.400.000	112,2500	1.244.161,19	0,15
US900123BD15	7,000 % TÜRKEI, REPUBLIK V.08(2019)	2.000.000	0	2.000.000	112,7000	1.784.498,46	0,22
XS1057541838	4,750 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	1.150.000	0	1.150.000	99,6250	907.044,18	0,11
USM8931TAE93	4,000 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS V.12(2017)	0	0	1.500.000	100,5000	1.193.492,20	0,14
USM8931TAF68	5,250 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS V.12(2022)	0	0	2.000.000	98,5000	1.559.654,82	0,19
XS1069383856	4,750 % TURKIYE HALK BANKASI AS V.14(2019)	1.100.000	0	1.100.000	99,4200	865.822,18	0,11
XS0808632250	3,750 % TURKIYE IS BANKASI AS V.13(2018)	0	0	2.000.000	97,5000	1.543.820,76	0,19
XS1079527211	5,000 % TURKIYE IS BANKASI REG.S. V.14(2021)	3.250.000	0	3.250.000	99,0000	2.547.304,25	0,31
						21.345.695,12	2,60
ZAR							
ZAG000021841	8,000 % SÜDAFRIKA V.04(2018)	11.000.000	0	85.000.000	101,9170	6.073.122,59	0,74
ZAG000030396	6,750 % SÜDAFRIKA V.06(2021)	50.000.000	0	50.000.000	94,3296	3.306.469,25	0,40
XS0992645274	9,500 % TRANSNET SOC LTD. REG.S. V.13(2021)	50.000.000	0	50.000.000	99,2060	3.477.398,28	0,42
						12.856.990,12	1,56
Börsengehandelte Wertpapiere							
						690.134.301,74	83,81

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
						EUR	%	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS0783933350	5,875 % EP ENERGY AS V.12(2019)	0	0	1.700.000	114,3750	1.944.375,00	0,24	
						1.944.375,00	0,24	
GBP								
XS0835891838	5,375 % PETROBRAS INTERNATIONAL GLOBAL FINANCE BV V.12(2029)	0	0	3.000.000	93,6250	3.605.584,08	0,44	
						3.605.584,08	0,44	
USD								
US912828RR30	2,000 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.11(2021) **)	8.000.000	0	8.000.000	98,5430	6.241.340,76	0,76	
						6.241.340,76	0,76	
						11.791.299,84	1,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Nicht notierte Wertpapiere								
GBP								
XS0187051841	0,000 % GLITNIR BANKI HF EMTN FRN V.04(2015)	0	0	6.000.000	28,0000	2.156.611,04	0,26	
						2.156.611,04	0,26	
SKK								
XS0218678026	0,000 % LBI HF EMTN V.05(2015)	0	0	200.000.000	5,0000	331.939,19	0,04	
						331.939,19	0,04	
						2.488.550,23	0,30	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
						704.414.151,81	85,55	
Credit Linked Notes								
EUR								
XS0805582011	3,755 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.12(2017)	5.000.000	0	5.000.000	99,3010	4.965.050,00	0,60	
XS1084024584	4,000 % GPB EUROBOND FINANCE/ GAZPROMBANK CLN/LPN V.14(2019)	3.700.000	0	3.700.000	94,7500	3.505.750,00	0,43	
						8.470.800,00	1,03	
GBP								
XS0974126186	5,338 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO REG.S. CLN/LPN V.13(2020)	0	0	1.250.000	96,0670	1.541.511,55	0,19	
XS0609017917	7,487 % RZD CAPITAL PLC./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.11(2031)	0	0	3.000.000	101,6390	3.914.210,53	0,48	
						5.455.722,08	0,67	
RUB								
XS0922142574	8,625 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	80.000.000	0	280.000.000	96,2680	5.396.685,31	0,66	
XS0863439161	8,446 % FEDERAL GRID FINANCE LTD./FEDERAL'NAYA SETEVAYA KOMPANIJA EDINOY ENERGETICHE-SKOY SISTEMY CLN/LPN V.12(2019)	100.000.000	0	700.000.000	91,7500	12.858.527,17	1,56	
XS0877983642	7,875 % GPB EUROBOND FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	0	0	300.000.000	94,3350	5.666.060,70	0,69	
XS0605637056	8,700 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURAL BANK CLN/LPN V.11(2016)	200.000.000	0	200.000.000	95,5000	3.824.022,87	0,46	
XS0748114005	8,625 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURE BANK CLN/LPN V.12(2017)	0	0	619.000.000	92,5000	11.463.559,66	1,39	
XS0553072611	7,875 % RUSHYDRO FINANCE LTD. (FEDERAL HYDROGENERATING) CLN/LPN V.10(2015)	0	0	275.000.000	97,5000	5.368.147,29	0,65	
XS0764253455	8,300 % RZD CAPITAL LTD./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.12(2019)	0	0	500.000.000	91,4280	9.152.428,35	1,11	
XS0882561821	7,000 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2016)	0	0	210.000.000	96,2500	4.046.757,19	0,49	
						57.776.188,54	7,01	
TRY								
XS0897427570	7,400 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2018)	16.880.000	0	27.380.000	82,7500	7.865.904,04	0,96	
						7.865.904,04	0,96	
USD								
XS0544362972	7,875 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.10(2017)	4.000.000	0	4.000.000	104,0000	3.293.484,28	0,40	
XS0620695204	7,750 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.11(2021)	5.500.000	0	8.000.000	100,5000	6.365.291,74	0,77	
XS0513723873	8,625 % MOBILE TELESYSTEMS INTERNATIONAL FUNDING LTD. CLN/LPN V.10(2020)	3.500.000	0	5.000.000	106,7500	4.225.714,51	0,51	
XS0559800122	5,450 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.10(2017)	2.000.000	0	2.000.000	99,0100	1.567.730,19	0,19	
XS0993162170	4,224 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.13(2018)	8.600.000	0	8.600.000	93,0000	6.332.040,22	0,77	
XS0719009754	5,375 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.12(2017)	3.000.000	0	3.000.000	100,5000	2.386.984,40	0,29	
						24.171.245,34	2,93	
						103.739.860,00	12,60	
Credit Linked Notes								
Investmentfondsanteile ¹⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	EUR	50.000	0	50.000	100,3500	5.017.500,00	0,61
LU0356243922	UNIINSTITUTIONAL LOCAL EM BONDS	EUR	25.000	92.500	40.000	83,4800	3.339.200,00	0,41
						8.356.700,00	1,02	
						8.356.700,00	1,02	
Investmentfondsanteile								
						8.356.700,00	1,02	
Wertpapiervermögen								
						816.510.711,81	99,17	

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
Optionen							
Short-Positionen							
USD							
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,15	0	35.000.000	-35.000.000		-63.898,35	-0,01
						-63.898,35	-0,01
						-63.898,35	-0,01
Optionen							
						-63.898,35	-0,01
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE DEZEMBER 2014	80	0	80		259.200,00	0,03
						259.200,00	0,03
GBP							
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	50	0	50		37.869,06	0,00
						37.869,06	0,00
USD							
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	500	0	500		3.216,49	0,00
						3.216,49	0,00
						300.285,55	0,03
Long-Positionen							
Short-Positionen							
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	550	-550		0,00	0,00
						0,00	0,00
						0,00	0,00
Short-Positionen							
						0,00	0,00
Terminkontrakte							
						300.285,55	0,03
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE/0.6950% 25.08.2019	0	1.000.000.000	-1.000.000.000		-1.238.510,48	-0,15
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE/0.6950% 25.08.2019	1.000.000.000	0	1.000.000.000		1.124.955,62	0,14
						-113.554,86	-0,01
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE/4.6250% 26.03.2015	0	0	-11.000.000.000		-777.510,84	-0,09
	SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE/4.6250% 26.03.2015	0	0	11.000.000.000		370.525,01	0,04
						-406.985,83	-0,05
						-520.540,69	-0,06
Sonstige Finanzinstrumente							
						31.382.395,74	3,81
Bankguthaben - Kontokorrent							
						-24.197.531,52	-2,94
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						823.411.422,54	100,00
Fondsvermögen in EUR							

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

*) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
CZK	Währungskäufe	1.360.000.000,00	49.467.522,14	6,01
NOK	Währungskäufe	75.000.000,00	9.240.175,45	1,12
TRY	Währungskäufe	10.000.000,00	3.456.536,99	0,42
USD	Währungskäufe	10.000.000,00	7.916.252,38	0,96
GBP	Währungsverkäufe	15.000.000,00	19.250.908,64	2,34
NOK	Währungsverkäufe	75.000.000,00	9.240.175,45	1,12
TRY	Währungsverkäufe	60.000.000,00	20.739.221,92	2,52
USD	Währungsverkäufe	267.000.000,00	211.363.938,62	25,67
ZAR	Währungsverkäufe	100.000.000,00	6.991.609,16	0,85

Devisenkurse

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

Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.384,5580
Isländische Krone	ISK	1	152,5320
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Nonwegische Krone	NOK	1	8,1115
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1752
Rumänische Leu	RON	1	4,4117
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Tschechische Krone	CZK	1	27,4920
Türkische Lira	TRY	1	2,8804
Ungarischer Forint	HUF	1	310,4700
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Vermögenswerte in ehemaligen EURO-IN-Währungen wurden mit den amtlichen Konvertierungskursen umgerechnet.

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CZK			
CZ0001001317	3,750 % TSCHECHIEN S.49 V.05(2020)	0	100.000.000
CZ0001002471	5,000 % TSCHECHIEN S.56 V.09(2019)	0	170.000.000
CZ0001002851	3,850 % TSCHECHIEN V.10(2021)	0	290.000.000
EUR			
ES0312298070	4,250 % AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL PFE. S.8 V.06(2018)	0	2.000.000
BE0000318270	3,750 % BELGIEN S.58 V.10(2020)	0	3.000.000
BE0000321308	4,250 % BELGIEN V.11(2021)	0	6.000.000
BE0000329384	1,250 % BELGIEN V.13(2018)	0	3.000.000
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	2.400.000	2.400.000
DE0001135341	4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2018)	0	8.000.000
XS0989061345	5,000 % CAIXABANK S.A. EMTN REG.S. V.13(2023)	2.000.000	2.000.000
FR0000571150	6,000 % FRANKREICH OAT V.93(2025)	0	5.000.000
FR0010288357	3,250 % FRANKREICH V.06(2016)	0	9.000.000
FR0011394345	1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	0	4.000.000
XS0808632763	5,750 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP.	0	1.000.000
IE0034074488	4,500 % IRLAND V.04(2020)	0	4.000.000
XS1023541847	2,875 % ISRAEL V.14(2024)	3.900.000	3.900.000
IT0004019581	3,750 % ITALIEN V.06(2016)	0	10.000.000
IT0004867070	3,500 % ITALIEN V.12(2017)	8.000.000	28.000.000
XS0431967230	6,500 % KROATIEN V.09(2015)	0	1.500.000
XS0645940288	5,875 % KROATIEN V.11(2018)	0	1.500.000
XS1060842975	3,625 % RUMÄNIEN EMTN REG.S. V.14(2024)	4.400.000	4.400.000
SI0002102349	4,000 % SLOWENIEN V.05(2016)	0	1.043.250

UniEuroAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ES00000120G4	3,150 % SPANIEN V.05(2016)	0	8.500.000
ES00000120J8	3,800 % SPANIEN V.06(2017)	0	3.000.000
ES00000121A5	4,100 % SPANIEN V.08(2018)	0	3.000.000
ES00000123X3	4,400 % SPANIEN V.13(2023)	0	3.000.000
XS0909773268	6,875 % STOREBRAND ASA FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	0	1.600.000
XS0906837645	7,750 % TELECOM ITALIA S.P.A. FIX-TO-FLOAT V.13(2073)	0	2.000.000
XS0972588643	7,625 % TELEFÓNICA EUROPE BV PERP.	0	2.000.000
XS0972570351	6,500 % TELEFÓNICA EUROPE BV REG.S. NC5 PERP.	0	2.200.000
XS0808635436	6,875 % UNIQA INSURANCE GROUP AG V.13(2043)	0	2.800.000
GBP			
GB00839R3F84	4,500 % GROSSBRITANNIEN V.08(2019)	0	4.500.000
HUF			
HU0000402268	8,000 % UNGARN V.04(2015)	0	3.225.000.000
HU0000402318	5,500 % UNGARN V.05(2016)	0	2.000.000.000
IDR			
XS0500328413	6,000 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.10(2014)	0	10.900.000.000
NOK			
NO0010226962	5,000 % NORWEGEN V.04(2015)	0	60.000.000
NO0010313356	4,250 % NORWEGEN V.06(2017)	0	60.000.000
NO0010646813	2,000 % NORWEGEN V.12(2023)	0	26.000.000
RUB			
RU000A0J54M5	7,500 % RUSSLAND S.6208 V.12(2019)	0	280.000.000
TRY			
TRT240914T15	7,500 % TÜRKEI V.12(2014)	0	20.000.000
TRT130515T11	5,000 % TÜRKEI V.13(2015)	0	12.600.000
TRT140218T10	6,300 % TÜRKEI V.13(2018)	0	45.000.000
USD			
USM0300LAA46	5,125 % AKBANK T.A.S. V.10(2015)	0	2.200.000
US168863BP27	3,625 % CHILE V.12(2022)	0	1.850.000
XS1080330704	7,950 % ECUADOR REG.S. V.14(2024)	2.100.000	2.100.000
US4651387N91	4,500 % ISRAEL V.13(2043)	0	1.700.000
XS1085735899	5,125 % PORTUGAL REG.S. V.14(2024)	1.800.000	1.800.000
XS0971721377	3,500 % RUSSLAND REG.S. V.13(2019)	0	5.600.000
XS0908512410	3,473 % SAUDI ELECTRICITY CO. V.13(2023)	0	1.600.000
XS0917605841	7,500 % UKRAINE V.13(2023)	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
USP14486AE76	3,375 % BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL REG.S. V.13(2016)	0	1.000.000
USG2941DAA03	7,875 % DTEK FINANCE PLC. V.13(2018)	0	2.600.000
US836205AR58	5,875 % SÜDAFRIKA V.13(2025)	0	3.000.000
XS0804778214	7,950 % UKRAINE V.12(2014)	0	2.000.000
Credit Linked Notes			
EUR			
XS0919581982	3,374 % RZD CAPITAL LTD./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.13(2021)	0	2.550.000
GBP			
XS0303594450	6,580 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2013)	0	3.670.000
Optionen			
EUR			
CALL ON EURO BUND FUTURE SEPTEMBER 2014/150,50		200	200
USD			
CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,45		35.000.000	35.000.000
CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,75		35.000.000	35.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013		0	220
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014		169	169
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014		193	193
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		148	148
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014		150	150
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014		100	100
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014		100	100
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014		150	150
GBP			
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013		0	130
LONG GILT FUTURE JUNI 2014		50	50
LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014		180	180

UniEuroAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014	100	100
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	50	50
USD			
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	400	400
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	400	400
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	200	200
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	200	200
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	200	200
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	200	200

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt es zugrundeliegendes Exposure: EUR 649.899.967,30

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
 DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
 DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
 GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
 HSBC BANK PLC, LONDON
 JPMORGAN CHASE BANK, N.A., LONDON
 J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON
 MERRILL LYNCH INTL., LONDON
 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
 UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

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 98.989.591,83

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

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
 BNP PARIBAS S.A., PARIS
 CREDIT SUISSE SECURITIES EUROPE LTD., LONDON
 MERRILL LYNCH INTL., LONDON
 SEB AG, FRANKFURT
 WGZ BANK AG, DÜSSELDORF

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 101.815.483,23

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	78.541.742,72
Aktien	EUR	23.273.740,51

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroAspirant A EUR 6.609,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroAspirant C EUR 18,22

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und / oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

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

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

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

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

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

Der Fonds hat zum 30. September 2014 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Depotbank - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniEuroAspirant

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEuroAspirant 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 UniEuroAspirant zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 19. Dezember 2014

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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		UniEuroAspirant			UniEuroAspirant		
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,0200	2,0200	2,0200	0,0000	0,0000	0,0000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,0344	2,0344	2,0344	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	2,0344	2,0344	2,0344	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0645	0,0645	0,0645	1,9717	1,9717	1,9717
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0602	0,0602	0,0602	0,0623	0,0623	0,0623
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,9251	1,9251	--	1,8100	1,8100
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 **)	2,0989	2,0989	2,0989	1,9717	1,9717	1,9717
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	2,0989	2,0989	2,0989	1,9717	1,9717	1,9717
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	-0,1818	-0,1818	-0,1818	-0,1753	-0,1753	-0,1753

(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	22,5935
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	2,0200	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
 UniEuroKapital
 UniEuroKapital 2017
 UniEuroKapital Corporates
 UniEuroKapital -net-
 UniEuropa
 UniEuropaRenta
 UniEuroRenta 2014
 UniEuroRenta 5J
 UniEuroRenta Corporates
 UniEuroRenta Corporates 2016
 UniEuroRenta Corporates 2017
 UniEuroRenta Corporates 2018
 UniEuroRenta Corporates 40 (2014)
 UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
 UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
 UniEuroRenta EM 2015
 UniEuroRenta EM 2021
 UniEuroRenta EmergingMarkets
 UniEuroRenta Real Zins
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM
 2021
 UniEuroSTOXX 50
 UniExtra: EuroStoxx 50
 UniFavorit: Renten
 UniGarant95: Aktien Welt (2020)
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
 UniGarant95: Nordamerika (2019)
 UniGarant: 3 Chancen (2016)
 UniGarant: 3 Chancen (2016) II
 UniGarant: Aktien Welt (2020)
 UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)
 UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015) II
 UniGarant: Best of World (2016)

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

UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years
 Sustainable
 UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
 UniInstitutional Euro Liquidity
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
 UniInstitutional European Corporate Bonds +
 UniInstitutional Financial Bonds 2017
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-
 le
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short
 Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustain-
 able
 UniInstitutional Global High Dividend Equities
 Protect
 UniInstitutional Global High Yield Bonds
 UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
 UniInstitutional IMMUNO Top
 UniInstitutional Local EM Bonds
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniKonzept: Dividenden
 UniKonzept: Portfolio
 UniMarktführer
 UniMid&SmallCaps: Europa
 UnionProtect: Europa (CHF)
 UniOpti4
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOptiRenta 2015
 UniOptiRenta 4J
 UniProfiAnlage (2015)
 UniProfiAnlage (2015/II)
 UniProfiAnlage (2016)
 UniProfiAnlage (2017)
 UniProfiAnlage (2017/6J)
 UniProfiAnlage (2017/II)
 UniProfiAnlage (2019)
 UniProfiAnlage (2019/II)
 UniProfiAnlage (2020)
 UniProfiAnlage (2020/II)
 UniProfiAnlage (2021)
 UniProfiAnlage (2023)
 UniProfiAnlage (2023/II)
 UniProfiAnlage (2024)
 UniProfiAnlage (2025)
 UniProfiAnlage (2027)
 UniProtect: Europa
 UniProtect: Europa II
 UniRak Emerging Markets
 UniRak Nachhaltig
 UniRenta Corporates
 UniReserve
 UniReserve: Euro-Corporates
 UniSector
 UniValueFonds: Europa
 UniValueFonds: Global
 UniVario Point: Chance

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

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

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

004500 11.14