



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indextebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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 UniDynamicFonds: Global ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln weltweit in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen angelegt. Bevorzugt werden dabei solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Gewinnpotential und ihren Zukunftsaussichten - für aussichtsreich gehalten werden (Wachstumswerte). Bei der gezielten Einzeltitelselektion (Stock Picking) spielen Kriterien wie die Konzentration auf Kernkompetenzen, Markt- bzw. Technologieführerschaft oder die nachhaltige Ertragsstärke eine besondere Rolle. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDynamicFonds: Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 67 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie in den Euroländern mit jeweils 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 39 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 19 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 16 Prozent und in der Industrie mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 85 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 67 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDynamicFonds: Global A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,34 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDynamicFonds: Global -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,22 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	16,69	19,72	36,82	164,25
Klasse -net- A	16,49	19,30	35,39	155,18

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

UniDynamicFonds: Global

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	64,44 %
Frankreich	6,37 %
Schweiz	5,87 %
Schweden	3,78 %
Großbritannien	2,95 %
Deutschland	2,17 %
Japan	2,02 %
Dänemark	1,98 %
Finnland	1,90 %
Irland	1,76 %
Luxemburg	1,51 %
Kanada	1,01 %
Singapur	0,73 %
Curacao	0,52 %
Niederlande	0,52 %
Wertpapiervermögen	97,53 %
Terminkontrakte	0,45 %
Bankguthaben	2,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	27,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,26 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,95 %
Hardware & Ausrüstung	7,87 %
Investitionsgüter	7,29 %
Groß- und Einzelhandel	6,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,69 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,71 %
Banken	2,55 %
Transportwesen	2,50 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,10 %
Versicherungen	1,61 %
Energie	1,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,40 %
Verbraucherdienste	1,08 %
Versorgungsbetriebe	0,76 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,57 %
Investmentfondsanteile	0,35 %
Wertpapiervermögen	97,53 %
Terminkontrakte	0,45 %
Bankguthaben	2,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

UniDynamicFonds: Global

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	147,93	3.031	-0,66	48,81
30.09.2017	144,76	2.755	-13,91	52,54
30.09.2018	197,79	3.154	24,24	62,71

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	66,55	2.120	-1,78	31,40
30.09.2017	68,17	2.024	-3,15	33,67
30.09.2018	80,25	2.004	-0,58	40,05

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 216.484.293,48)	271.024.932,75
Bankguthaben	7.094.513,57
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.247.359,48
Dividendenforderungen	116.097,93
Forderungen aus Anteilverkäufen	17.058,66
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	512.078,39
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	482.235,16
	280.494.275,94
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-936.252,10
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-173.240,06
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-11.406,28
Zinsverbindlichkeiten	-7.981,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-482.305,17
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-482.306,30
Sonstige Passiva	-361.312,79
	-2.454.804,54
Fondsvermögen	278.039.471,40

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	197.788.782,10 EUR
Umlaufende Anteile	3.154.244,984
Anteilwert	62,71 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	80.250.689,30 EUR
Umlaufende Anteile	2.003.914,886
Anteilwert	40,05 EUR

UniDynamicFonds: Global

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	212.925.953,24	144.760.053,58	68.165.899,66
Ordentlicher Nettoertrag	-1.931.214,16	-1.191.227,16	-739.987,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	100.457,82	95.301,54	5.156,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.814.587,82	33.116.714,99	3.697.872,83
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.151.364,32	-8.876.466,14	-4.274.898,18
Realisierte Gewinne	38.421.509,65	26.352.917,16	12.068.592,49
Realisierte Verluste	-11.972.728,30	-8.247.192,27	-3.725.536,03
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.677.552,55	12.358.560,92	5.318.991,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-160.059,49	-115.332,50	-44.726,99
Ausschüttung	-685.223,41	-464.548,02	-220.675,39
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	278.039.471,40	197.788.782,10	80.250.689,30

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	2.012.127,87	1.390.891,52	621.236,35
Bankzinsen	-6.802,82	-4.480,88	-2.321,94
Erträge aus Wertpapierleihe	2.566,17	1.759,19	806,98
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	34.178,21	23.395,69	10.782,52
Sonstige Erträge	9.035,34	6.133,21	2.902,13
Ertragsausgleich	164.674,79	157.817,03	6.857,76
Erträge insgesamt	2.215.779,56	1.575.515,76	640.263,80
Zinsaufwendungen	-4.917,46	-3.786,01	-1.131,45
Verwaltungsvergütung	-3.083.431,52	-1.960.531,11	-1.122.900,41
Pauschalgebühr	-590.045,40	-408.784,68	-181.260,72
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.812,50	-1.231,77	-580,73
Veröffentlichungskosten	-12.174,12	-8.291,07	-3.883,05
Taxe d'abonnement	-120.961,63	-83.850,20	-37.111,43
Sonstige Aufwendungen	-68.518,48	-47.149,51	-21.368,97
Aufwandsausgleich	-265.132,61	-253.118,57	-12.014,04
Aufwendungen insgesamt	-4.146.993,72	-2.766.742,92	-1.380.250,80
Ordentlicher Nettoertrag	-1.931.214,16	-1.191.227,16	-739.987,00
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	453.556,42		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,54	1,89

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.755.144,395	2.024.295,886
Ausgegebene Anteile	556.841,000	97.207,000
Zurückgenommene Anteile	-157.740,411	-117.588,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.154.244,984	2.003.914,886

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	USD	27.709	0	27.709	60,9200	1.453.446,08	0,52
							1.453.446,08	0,52
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	181.223	0	181.223	154,3000	3.749.810,10	1,35
DK0060079531	DSV A/S	DKK	22.311	0	22.311	584,0000	1.747.277,63	0,63
							5.497.087,73	1,98
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	12.668	9.117	3.551	210,9000	748.905,90	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	74.024	37.400	36.624	19,5700	716.731,68	0,26
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	21.665	21.580	28.085	63,0800	1.771.601,80	0,64
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	35.219	0	35.219	78,6200	2.768.917,78	1,00
							6.006.157,16	2,17
Finnland								
FI0009008387	Nixu Corporation	EUR	100.500	0	100.500	10,9500	1.100.475,00	0,40
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	247.976	0	247.976	16,7900	4.163.517,04	1,50
							5.263.992,04	1,90
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	35.080	0	35.080	108,4000	3.802.672,00	1,37
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	39.433	0	39.433	128,7500	5.076.998,75	1,83
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	18.336	0	18.336	113,3000	2.077.468,80	0,75
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	24.426	0	24.426	62,7800	1.533.464,28	0,55
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	11.948	13.358	8.590	304,6000	2.616.514,00	0,94
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	46.677	0	46.677	55,1500	2.574.236,55	0,93
							17.681.354,38	6,37
Großbritannien								
GB00B5BTK007	Aon Plc.	USD	17.245	0	17.245	153,7800	2.283.395,99	0,82
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	158.930	19.287	139.643	27,1900	4.264.255,58	1,53
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC	USD	62.009	0	62.009	31,2500	1.668.487,39	0,60
							8.216.138,96	2,95
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	63.397	0	63.397	28,1800	1.786.527,46	0,64
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	32.713	0	32.713	95,2500	3.115.913,25	1,12
							4.902.440,71	1,76
Japan								
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	20.093	0	20.093	16.345,0000	2.489.913,47	0,90
JP3105270007	Outsourcing Inc.	JPY	127.900	0	127.900	1.667,0000	1.616.444,10	0,58
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	57.300	27.679	29.621	6.730,0000	1.511.364,88	0,54
							5.617.722,45	2,02
Kanada								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	11.500	5.317	6.183	273,2300	1.125.503,72	0,40
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	50.622	26.176	24.446	103,5400	1.686.301,69	0,61
							2.811.805,41	1,01
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific SE	EUR	4.373	0	4.373	489,0000	2.138.397,00	0,77
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	75.282	0	75.282	14,4300	1.086.319,26	0,39
							3.224.716,26	1,16
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	13.755	4.800	8.955	160,9000	1.440.859,50	0,52
							1.440.859,50	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	111.135	0	111.135	241,0000	2.593.218,15	0,93
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	61.415	0	61.415	256,2000	1.523.437,84	0,55
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	61.415	0	61.415	99,3000	590.465,95	0,21
SE0009922164	Essity AB	SEK	73.710	0	73.710	223,4000	1.594.339,24	0,57
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	44.090	0	44.090	521,0000	2.224.072,69	0,80
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	114.247	0	114.247	181,2500	2.004.905,82	0,72
							10.530.439,69	3,78
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	12.933	0	12.933	335,0000	3.819.248,06	1,37
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	72.992	44.008	81,8200	3.174.131,31	1,14
CH0418792922	Sika AG	CHF	20.340	0	20.340	142,9000	2.562.223,20	0,92
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	2.800	0	2.800	738,0000	1.821.579,69	0,66
CH0012453913	Temenos AG	CHF	35.273	0	35.273	159,2000	4.950.160,08	1,78
							16.327.342,34	5,87
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	122.700	0	122.700	26,0900	2.017.802,08	0,73
							2.017.802,08	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	58.376	0	58.376	83,1900	4.181.418,49	1,50
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	USD	18.617	0	18.617	269,9500	4.327.242,25	1,56
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	50.189	0	50.189	70,5400	3.048.331,38	1,10
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.052	2.008	11.444	1.207,0800	11.894.113,58	4,28
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.429	0	7.999	2.003,0000	13.795.416,73	4,96
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	10.590	10.810	207,2900	1.929.399,78	0,69
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	31.907	0	31.907	94,0200	2.582.999,95	0,93
US0378331005	Apple Inc.	USD	41.073	24.174	72.499	225,7400	14.091.548,35	5,07
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	45.012	14.988	38,6500	498.782,68	0,18
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	17.554	61.454	56.100	77,0900	3.723.737,73	1,34
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	23.717	5.283	214,1100	973.947,93	0,35
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	5.092	14.000	5.092	353,3100	1.549.039,54	0,56
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	71.266	0	71.266	48,6500	2.985.268,56	1,07
US1264081035	CSX Corporation	USD	90.099	86.200	63.899	74,0500	4.074.152,70	1,47
US2358511028	Danaher Corporation	USD	45.733	54.000	45.733	108,6600	4.278.756,48	1,54
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.084	0	15.084	156,7800	2.036.223,11	0,73
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	10.204	23.080	27.124	120,4900	2.813.992,39	1,01
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	19.188	33.195	36.084	164,4600	5.109.673,36	1,84
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	USD	14.949	2.440	12.509	228,5500	2.461.625,58	0,89
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	14.269	7.612	46.657	84,2000	3.382.572,24	1,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	40.096	0	40.096	77,2100	2.665.586,50	0,96
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	23.641	9.946	13.695	166,4000	1.962.156,02	0,71
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	0	15.548	37.041	74,8900	2.388.497,06	0,86
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	2.874	0	2.874	574,0000	1.420.420,18	0,51
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	0	16.337	30.663	82,7200	2.183.953,30	0,79
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	21.916	1.918	19.998	222,6100	3.833.093,49	1,38
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	22.048	0	22.048	131,7500	2.501.140,00	0,90
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	5.300	0	20.800	167,2900	2.996.066,82	1,08
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	2.736	0	2.736	608,9800	1.434.621,39	0,52
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	131.485	15.530	115.955	114,3700	11.418.781,94	4,11
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	16.164	0	16.164	177,4100	2.469.136,59	0,89
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	11.329	4.945	6.384	374,1300	2.056.523,09	0,74
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	14.702	0	14.702	167,6000	2.121.624,94	0,76
US6541061031	NIKE Inc.	USD	61.700	0	61.700	84,7200	4.500.795,59	1,62
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	18.892	4.013	14.879	281,0200	3.600.220,92	1,29
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	38.240	129.074	44.166	87,8400	3.340.400,76	1,20
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	USD	50.730	0	50.730	110,1900	4.813.103,75	1,73
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	0	7.379	12.621	160,7300	1.746.662,07	0,63
US7757111049	Rollins Inc.	USD	43.451	0	43.451	60,6900	2.270.571,03	0,82
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	15.600	0	15.600	195,6300	2.627.714,83	0,95
US78486Q1013	SVB Financial Group	USD	10.005	2.500	7.505	310,8300	2.008.592,35	0,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	29.793	16.013	13.780	107,2900	1.272.994,83	0,46
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	15.713	0	15.713	244,0800	3.302.246,46	1,19
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	32.679	35.000	32.679	112,0200	3.151.973,12	1,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	27.600	3.200	24.400	266,0400	5.589.268,12	2,01
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	43.251	22.749	150,0900	2.939.897,89	1,06
US9576381092	Western Alliance Bancorporation	USD	28.021	0	28.021	56,8900	1.372.580,24	0,49
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	40.448	0	40.448	101,2700	3.526.923,51	1,27
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	48.274	0	48.274	91,5600	3.805.723,64	1,37
							179.059.513,24	64,44
Börsengehandelte Wertpapiere							270.050.818,03	97,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine							270.050.818,03	97,18
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UnInstitutional SDG Equities	EUR	10.228	0	10.228	95,2400	974.114,72	0,35
							974.114,72	0,35
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							974.114,72	0,35
							271.024.932,75	97,53
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
JPY								
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018			157	0	157		1.144.579,06	0,41
							1.144.579,06	0,41
Long-Positionen							1.144.579,06	0,41
Short-Positionen								
EUR								
ProSiebenSat.1 Media SE Future Dezember 2018			0	600	-600		25.884,00	0,01
							25.884,00	0,01
USD								
Tesla Inc. Future Dezember 2018			0	50	-50		76.896,42	0,03
							76.896,42	0,03
Short-Positionen							102.780,42	0,04
Terminkontrakte							1.247.359,48	0,45
Bankguthaben - Kontokorrent							7.094.513,57	2,55
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-1.327.334,40	-0,53
Fondsvermögen in EUR							278.039.471,40	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle 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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
AUD/EUR	Währungskäufe	3.500.000,00	2.176.853,82	0,78
CAD/EUR	Währungskäufe	7.200.000,00	4.789.679,84	1,72
GBP/EUR	Währungskäufe	670.000,00	751.786,90	0,27
JPY/EUR	Währungskäufe	1.548.567.957,00	11.738.752,88	4,22
SEK/EUR	Währungskäufe	43.000.000,00	4.165.085,39	1,50
USD/EUR	Währungskäufe	3.615.000,00	3.106.147,77	1,12
EUR/CHF	Währungsverkäufe	5.950.000,00	5.246.594,34	1,89
EUR/SEK	Währungsverkäufe	43.000.000,00	4.165.085,39	1,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
Taiwan Dollar	TWD	1	35,4587
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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			
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	22.513	22.513
Brasilien			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	227.233	227.233
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	147.127	147.127
Cayman Inseln			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	0	25.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	70.300	70.300
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	0	1.200.000
Dänemark			
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	0	2.000
DK0060591204	Ambu A/S	26.200	26.200
DK0010307958	Jyske Bank AS	26.194	26.194
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	66.087	66.087
Deutschland			
DE0005200000	Beiersdorf AG	0	46.000
DE0005439004	Continental AG	0	8.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	0	40.000
DE0006599905	Merck KGaA	0	27.000
DE0006636681	va-Q-tec AG	0	53.200
DE000ZAL1111	Zalando SE	0	50.000
Frankreich			
FR0013280286	bioMerieux	18.569	18.569
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	35.989	35.989
FR0000120644	Danone S.A.	0	35.000
FR0000120321	L'Oreal S.A.	0	21.000
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	0	49.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	0	30.000
FR0000121220	Sodexo S.A.	13.334	13.334
Großbritannien			
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	0	165.000
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	62.116	62.116
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	0	25.000
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	122.351	122.351
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	0	715.000
GB0009465807	Weir Group Plc.	91.544	91.544

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB00B1KJJ408	Whitbread Plc.	0	28.000
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	5.399	19.399
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	0	48.000
Italien			
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	0	100.000
IT0004176001	Prismian S.p.A.	62.700	62.700
Japan			
JP3236200006	Keyence Corporation	5.000	5.000
JP3153950005	Tateru Inc.	171.500	171.500
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	59.600
Jungferninseln (GB)			
VG6607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	79.556	79.556
Kanada			
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	47.207	47.207
CA5359194019	Lions Gate Entertainment Corporation -A- Shares	0	86.000
Niederlande			
NL0000235190	Airbus SE	0	48.000
NL0006144495	Relx NV	121.897	121.897
Schweden			
SE0006886750	Atlas Copco AB	61.415	61.415
SE0011166636	Atlas Copco AB -Redemption shares-	61.415	61.415
Schweiz			
CH0010570759	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	0	64
CH0011795959	dorma+kaba Holding AG	0	3.200
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	36.885	36.885
CH0012032048	Roche Holding AG Genusssscheine	0	26.500
CH0000587979	Sika AG	339	339
CH0012255151	Swatch Group	4.054	4.054
Singapur			
SG9999000020	Flex Ltd.	106.042	106.042
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00817Y1082	Aetna Inc.	0	20.000
US03852U1060	Aramark	40.327	40.327
US09075E1001	Bioverativ Inc.	0	30.000
US0970231058	Boeing Corporation	7.355	7.355
US1011371077	Boston Scientific Corporation	69.099	69.099
US1248572026	CBS Corporation	31.700	31.700
US20030N1019	Comcast Corporation	0	146.000
US2220702037	Coty Inc.	120.373	120.373
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	21.494	21.494
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	20.503	20.503
US3024451011	Flir Systems Inc.	0	42.000
US3434121022	Fluor Corporation	56.329	56.329
US4370761029	Home Depot Inc.	27.882	27.882
US4448591028	Humana Inc.	0	12.800
US5017971046	L Brands Inc.	0	21.510
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	9.631	84.401
US6153691059	Moody's Corporation	0	28.000
US68389X1054	Oracle Corporation	0	48.000
US8793691069	Teleflex Inc.	9.745	9.745
US8725901040	T-Mobile US Inc.	28.194	28.194
US89055F1030	TopBuild Corporation	30.929	30.929
US92210H1059	Vantiv Inc.	30.748	30.748
US9311421039	Wal-Mart Inc.	18.766	75.766
US9604131022	Westlake Chemical Corporation	19.787	19.787

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US88579Y1010	3M Co.	15.603	15.603
Nicht notierte Wertpapiere			
Finnland			
FI4000291968	Nixu Corporation	25.000	25.000
Schweiz			
CH0413949188	Sika AG BZR 28.05.18	2.034	2.034
Optionen			
EUR			
Call on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Oktober 2017/235,00		180	180
Put on adidas AG März 2018/170,00		101	101
Put on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/210,00		180	180
Put on Merck KGaA Dezember 2017/96,00		150	150
USD			
Call on Target Corporation Januar 2018/55,00		440	0
Call on Wal-Mart Stores Inc. Januar 2018/80,00		0	300
Put on IntercontinentalExchange Inc. Januar 2018/67,50		370	370
Terminkontrakte			
EUR			
ProSiebenSat.1 Media SE Future Juni 2018		600	600
ProSiebenSat.1 Media SE Future September 2018		600	600
Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future Juni 2018		163	163
Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future März 2018		163	163
Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future September 2018		163	163
JPY			
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017		33	169
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018		113	113
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2018		113	113
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2018		139	139
USD			
Apple Inc. Future Juni 2018		262	262
Apple Inc. Future März 2018		262	262
Apple Inc. Future September 2018		262	262
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017		50	50
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017		40	40
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018		40	40
E-Mini S&P 500 Index Future März 2018		40	40
E-Mini S&P 500 Index Future September 2018		40	40
MSCI India Index (USD) Future Dezember 2017		0	62
Tesla Inc. Future September 2018		70	70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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 Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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 Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr 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 Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniDynamicFonds: Global

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniDynamicFonds: Global (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

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 und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 99,00 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniDynamicFonds: Global

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 52.864.121,86

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Bank plc, London
Merrill Lynch Intl., London
Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 270.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	270.000,00
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:

nicht zutreffend

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 Klasse A EUR 1.759,19

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 806,98

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDynamicFonds: Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.566,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.985,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.465,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.520,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle 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

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

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de