



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniDividendenAss

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniDividendenAss | 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 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 8 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Devisenkurse | 11 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 11 |
| Erläuterungen zum Bericht | 13 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 15 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 17 |
| Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 22 |

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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 UniDividendenAss ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der bei seiner Aktienausswahl speziell die Dividendenrendite berücksichtigt. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln in europäische Aktien und Aktienzertifikate angelegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs historisch eine überdurchschnittliche Rendite aufweisen und/oder diese erwarten lassen. Daneben können das Gewinnwachstum sowie weitere bewertungsrelevante Aspekte der Unternehmen Berücksichtigung finden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (100 % MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND YIELD (total return, net dividends, auf Eur-Basis)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Die Aktienausswahl erfolgt unter besonderer Berücksichtigung der Dividendenrendite.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDividendenAss investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 53 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 47 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (21 Prozent) zur Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 17 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 16 Prozent, in der Industrie sowie im Gesundheitswesen mit jeweils 14 Prozent und in der Versorgungsbetriebsbranche mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 44 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier das Britische Pfund zuletzt mit 23 Prozent und der Schweizer Franken mit 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDividendenAss A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,40 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniDividendenAss -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,39 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 | 20,65 | 32,78 | 25,12 | 66,35 |
| Klasse -net- A | 20,44 | 32,32 | 23,81 | 60,61 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Großbritannien | 26,85 % |
| Deutschland | 24,52 % |
| Schweiz | 16,67 % |
| Frankreich | 11,72 % |
| Spanien | 5,31 % |
| Italien | 4,17 % |
| Finnland | 2,49 % |
| Niederlande | 2,44 % |
| Schweden | 2,10 % |
| Portugal | 1,93 % |
| Dänemark | 1,10 % |
| Wertpapiervermögen | 99,30 % |
| Optionen | 0,40 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | 0,21 % |
| Bankverbindlichkeiten | -1,19 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,28 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 20,63 % |
| Versicherungen | 15,26 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 13,75 % |
| Versorgungsbetriebe | 11,74 % |
| Investitionsgüter | 10,22 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 6,71 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 3,65 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 2,97 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,18 % |
| Media & Entertainment | 2,05 % |
| Immobilien | 1,92 % |
| Automobile & Komponenten | 1,42 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 1,35 % |
| Energie | 1,21 % |
| Transportwesen | 1,10 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,06 % |
| Banken | 1,04 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,04 % |
| Wertpapiervermögen | 99,30 % |
| Optionen | 0,40 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | 0,21 % |
| Bankverbindlichkeiten | -1,19 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,28 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2019 | 612,43 | 11.641 | -24,88 | 52,61 |
| 31.03.2020 | 500,49 | 11.113 | -28,24 | 45,03 |
| 31.03.2021 | 631,83 | 10.872 | -14,41 | 58,11 |

Klasse -net- A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2019 | 461,53 | 8.796 | -19,39 | 52,47 |
| 31.03.2020 | 378,72 | 8.462 | -17,70 | 44,75 |
| 31.03.2021 | 466,60 | 8.107 | -19,89 | 57,55 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2021

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 899.367.000,07) | 1.090.542.696,37 |
| Optionen | 4.399.239,70 |
| Sonstige Bankguthaben | 260.000,00 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften | 2.355.000,17 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 6.997.534,73 |
| Dividendenforderungen | 6.277.755,08 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 120.092,52 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 3.059.013,97 |
| | 1.114.011.332,54 |
| Bankverbindlichkeiten | -13.103.995,63 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -808.131,06 |
| Zinsverbindlichkeiten | -73.592,93 |
| Sonstige Passiva | -1.600.749,13 |
| | -15.586.468,75 |
| Fondsvermögen | 1.098.424.863,79 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 631.828.048,34 EUR |
| Umlaufende Anteile | 10.872.234,366 |
| Anteilwert | 58,11 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 466.596.815,45 EUR |
| Umlaufende Anteile | 8.107.197,071 |
| Anteilwert | 57,55 EUR |

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 879.211.845,84 | 500.487.346,79 | 378.724.499,05 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 31.184.511,46 | 18.735.935,75 | 12.448.575,71 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 888.675,33 | 424.661,96 | 464.013,37 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 53.366.817,36 | 30.486.678,53 | 22.880.138,83 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -87.665.683,21 | -44.894.580,59 | -42.771.102,62 |
| Realisierte Gewinne | 102.563.824,72 | 58.591.107,40 | 43.972.717,32 |
| Realisierte Verluste | -141.127.461,25 | -80.501.758,42 | -60.625.702,83 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 144.260.012,24 | 82.468.157,30 | 61.791.854,94 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 140.391.127,98 | 80.070.991,30 | 60.320.136,68 |
| Ausschüttung | -24.648.806,68 | -14.040.491,68 | -10.608.315,00 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.098.424.863,79 | 631.828.048,34 | 466.596.815,45 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Dividenden | 46.026.278,91 | 26.294.024,79 | 19.732.254,12 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 1.718.550,16 | 981.691,10 | 736.859,06 |
| Bankzinsen | -9.606,55 | -5.470,61 | -4.135,94 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 23.291,00 | 13.298,64 | 9.992,36 |
| Sonstige Erträge | 828.764,05 | 473.239,88 | 355.524,17 |
| Ertragsausgleich | -1.392.082,06 | -630.624,78 | -761.457,28 |
| Erträge insgesamt | 47.195.195,51 | 27.126.159,02 | 20.069.036,49 |
| Zinsaufwendungen | -198.744,83 | -113.667,66 | -85.077,17 |
| Verwaltungsvergütung | -13.223.414,16 | -6.715.754,88 | -6.507.659,28 |
| Pauschalgebühr | -2.452.269,41 | -1.401.126,05 | -1.051.143,36 |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.271,35 | -727,07 | -544,28 |
| Veröffentlichungskosten | -10.165,48 | -5.826,51 | -4.338,97 |
| Taxe d'abonnement | -503.450,35 | -287.672,22 | -215.778,13 |
| Sonstige Aufwendungen | -124.775,20 | -71.411,70 | -53.363,50 |
| Aufwandsausgleich | 503.406,73 | 205.962,82 | 297.443,91 |
| Aufwendungen insgesamt | -16.010.684,05 | -8.390.223,27 | -7.620.460,78 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 31.184.511,46 | 18.735.935,75 | 12.448.575,71 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 1.387.006,70 | | |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | | 1,51 | 1,86 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniDividendenAss / Klasse -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 | 11.113.476,000 | 8.462.355,000 |
| Ausgegebene Anteile | 629.041,003 | 481.312,032 |
| Zurückgenommene Anteile | -870.282,637 | -836.469,961 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 10.872.234,366 | 8.107.197,071 |

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------------------|--|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0010244508 | A.P.Moeller-Maersk A/S | DKK | 7.029 | 933 | 6.096 | 14.735,0000 | 12.077.901,33 | 1,10 |
| | | | | | | | 12.077.901,33 | 1,10 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 28.702 | 184.969 | 152.502 | 217,0500 | 33.100.559,10 | 3,01 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 844.726 | 889.099 | 1.013.276 | 70,8400 | 71.780.471,84 | 6,53 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | EUR | 192.571 | 163.349 | 192.571 | 53,9600 | 10.391.131,16 | 0,95 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 12.831 | 380.025 | 674.986 | 17,1700 | 11.589.509,62 | 1,06 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | EUR | 603.226 | 451.000 | 603.226 | 30,1600 | 18.193.296,16 | 1,66 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | EUR | 78.656 | 16.544 | 62.112 | 262,6000 | 16.310.611,20 | 1,48 |
| DE0007037129 | RWE AG | EUR | 445.238 | 139.562 | 305.676 | 33,4200 | 10.215.691,92 | 0,93 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 692.757 | 177.608 | 515.149 | 140,0000 | 72.120.860,00 | 6,57 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | EUR | 4.338 | 3.613 | 65.180 | 238,6000 | 15.551.948,00 | 1,42 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | EUR | 0 | 37.020 | 180.230 | 55,7000 | 10.038.811,00 | 0,91 |
| | | | | | | | 269.292.890,00 | 24,52 |
| Finnland | | | | | | | | |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | EUR | 0 | 73.027 | 891.188 | 30,6300 | 27.297.088,44 | 2,49 |
| | | | | | | | 27.297.088,44 | 2,49 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. ²⁾ | EUR | 296.786 | 2.399.333 | 516.609 | 22,8850 | 11.822.596,97 | 1,08 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. ²⁾ | EUR | 549.605 | 19.262 | 530.343 | 34,1900 | 18.132.427,17 | 1,65 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | EUR | 297.922 | 394.331 | 221.310 | 50,3200 | 11.136.319,20 | 1,01 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. | EUR | 925.815 | 0 | 925.815 | 12,3450 | 11.429.186,18 | 1,04 |
| FR0000120644 | Danone S.A. | EUR | 421.948 | 0 | 421.948 | 58,9500 | 24.683.958,00 | 2,25 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 23.728 | 378.678 | 478.981 | 84,2500 | 40.354.149,25 | 3,67 |
| FR0000127771 | Vivendi S.A. ²⁾ | EUR | 401.676 | 0 | 401.676 | 28,0000 | 11.246.928,00 | 1,02 |
| | | | | | | | 128.805.564,77 | 11,72 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB00B1XZS820 | Anglo American Plc. | GBP | 837.306 | 105.455 | 731.851 | 28,4250 | 24.425.108,23 | 2,22 |
| GB00BDCPN049 | Coca-Cola European Partners Plc. | USD | 500.679 | 261.639 | 239.040 | 52,1600 | 10.609.535,74 | 0,97 |
| GB0002374006 | Diageo Plc. | GBP | 307.617 | 0 | 307.617 | 29,8950 | 10.797.475,90 | 0,98 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline Plc. | GBP | 758.507 | 0 | 2.691.776 | 12,8800 | 40.706.909,57 | 3,71 |
| GB00BDR05C01 | National Grid Plc. | GBP | 80.902 | 3.045.206 | 2.588.432 | 8,6400 | 26.258.133,71 | 2,39 |
| GB0006776081 | Pearson Plc. | GBP | 1.242.906 | 0 | 1.242.906 | 7,7160 | 11.260.141,72 | 1,03 |
| GB0006825383 | Persimmon Plc. | GBP | 339.374 | 754.364 | 339.374 | 29,4000 | 11.714.917,93 | 1,07 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 0 | 203.119 | 1.125.944 | 55,5000 | 73.370.778,44 | 6,68 |
| GB00B5ZIN888 | Segro Plc. | GBP | 16.232 | 0 | 1.005.041 | 9,3760 | 11.064.065,30 | 1,01 |
| GB0007908733 | SSE Plc. | GBP | 0 | 1.611.222 | 633.553 | 14,5500 | 10.823.290,07 | 0,99 |
| GB0007669376 | St. James's Place Plc. | GBP | 884.709 | 120.666 | 764.043 | 12,7400 | 11.428.798,66 | 1,04 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco Plc. | GBP | 6.328.116 | 1.770.649 | 4.557.467 | 2,2885 | 12.245.818,05 | 1,11 |
| GB00B1ORZP78 | Unilever Plc. | EUR | 1.302.889 | 460.911 | 841.978 | 47,5800 | 40.061.313,24 | 3,65 |
| | | | | | | | 294.766.286,56 | 26,85 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. | EUR | 1.431.033 | 392.883 | 1.784.269 | 17,0600 | 30.439.629,14 | 2,77 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 0 | 337.010 | 1.811.887 | 8,4930 | 15.388.356,29 | 1,40 |
| | | | | | | | 45.827.985,43 | 4,17 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 1.083.828 | 460.279 | 623.549 | 23,7500 | 14.809.288,75 | 1,35 |
| NL0010773842 | NN Group NV | EUR | 657.259 | 371.335 | 285.924 | 41,6900 | 11.920.171,56 | 1,09 |
| | | | | | | | 26.729.460,31 | 2,44 |
| Portugal | | | | | | | | |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal S.A. | EUR | 4.964.652 | 603.924 | 4.360.728 | 4,8700 | 21.236.745,36 | 1,93 |
| | | | | | | | 21.236.745,36 | 1,93 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--|---------------------------|-----|------------|-----------|------------|------------|-------------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0000115446 | AB Volvo [publ] | SEK | 591.688 | 87.904 | 503.784 | 220,9000 | 10.864.579,28 | 0,99 |
| SE0006422390 | Thule Group AB [publ] | SEK | 385.801 | 55.490 | 330.311 | 379,2000 | 12.228.246,72 | 1,11 |
| | | | | | | | 23.092.826,00 | 2,10 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0012138605 | Adecco Group AG | CHF | 151.796 | 0 | 151.796 | 63,6400 | 8.735.235,95 | 0,80 |
| CH0012214059 | LafargeHolcim Ltd. | CHF | 229.664 | 0 | 229.664 | 55,5400 | 11.534.079,54 | 1,05 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 29.549 | 22.038 | 161.872 | 105,3400 | 15.418.750,77 | 1,40 |
| CH0012005267 | Novartis AG | CHF | 814.819 | 0 | 814.819 | 80,7700 | 59.510.742,95 | 5,42 |
| CH0002497458 | SGS S.A. | CHF | 10.795 | 975 | 9.820 | 2.681,0000 | 23.806.329,69 | 2,17 |
| CH0126881561 | Swiss Re AG | CHF | 131.217 | 0 | 131.217 | 92,9600 | 11.029.869,17 | 1,00 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 23.089 | 64.546 | 145.472 | 403,4000 | 53.063.934,17 | 4,83 |
| | | | | | | | 183.098.942,24 | 16,67 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 156.119 | 530.998 | 4.103.709 | 10,9850 | 45.079.243,37 | 4,10 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. | EUR | 2.030.606 | 1.562.992 | 1.253.576 | 10,5600 | 13.237.762,56 | 1,21 |
| | | | | | | | 58.317.005,93 | 5,31 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 1.090.542.696,37 | 99,30 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 1.090.542.696,37 | 99,30 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 1.090.542.696,37 | 99,30 |
| Optionen | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Call on Covestro AG Juni 2021/64,00 | | | 7.500 | 0 | 7.500 | | 1.087.500,00 | 0,10 |
| Call on Daimler AG Juni 2021/72,00 | | | 2.250 | 0 | 2.250 | | 1.291.500,00 | 0,12 |
| Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- Juni 2021/97,00 | | | 1.500 | 0 | 1.500 | | 325.500,00 | 0,03 |
| Call on Siemens Healthineers AG Juni 2021/46,00 | | | 3.000 | 0 | 3.000 | | 594.000,00 | 0,05 |
| | | | | | | | 3.298.500,00 | 0,30 |
| GBP | | | | | | | | |
| Call on BT Group Plc. Juni 2021/1,50 | | | 7.500 | 0 | 7.500 | | 1.100.739,70 | 0,10 |
| | | | | | | | 1.100.739,70 | 0,10 |
| Long-Positionen | | | | | | | 4.399.239,70 | 0,40 |
| Optionen | | | | | | | 4.399.239,70 | 0,40 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 1088/Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 1088 16.08.21 | | | 54.892.883 | 162.883 | 54.730.000 | | 2.355.000,17 | 0,21 |
| | | | | | | | 2.355.000,17 | 0,21 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | | | 2.355.000,17 | 0,21 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | -13.103.995,63 | -1,19 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | 14.231.923,18 | 1,28 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | | 1.098.424.863,79 | 100,00 |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| EUR | | | | |
| GBP/EUR | Währungskäufe | 140.160.000,00 | 164.507.428,43 | 14,98 |
| NOK/EUR | Währungskäufe | 121.100.000,00 | 12.067.670,23 | 1,10 |
| SEK/EUR | Währungskäufe | 97.900.000,00 | 9.555.628,15 | 0,87 |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 19.800.000,00 | 17.906.285,01 | 1,63 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 16.400.000,00 | 19.248.871,48 | 1,75 |
| EUR/SEK | Währungsverkäufe | 267.000.000,00 | 26.060.804,05 | 2,37 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8517 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4371 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 10,0312 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 10,2430 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,1059 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1752 |

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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 | | | |
| BE0003816338 | Euronav NV | 1.276.137 | 1.276.137 |
| Deutschland | | | |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | 0 | 412.824 |
| DE0006062144 | Covestro AG | 0 | 498.911 |
| DE0007100000 | Daimler AG | 0 | 570.185 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | 0 | 325.547 |
| DE0007164600 | SAP SE | 0 | 91.663 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | 270.994 | 270.994 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | 303.380 | 303.380 |
| Finnland | | | |
| FI0009007884 | Elisa Oyj | 0 | 527.297 |
| FI0009003305 | Sampo OYJ | 0 | 475.143 |
| Frankreich | | | |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | 0 | 115.700 |
| FR0010613471 | Suez S.A. | 174.883 | 930.053 |
| FR0000120271 | Total SE | 0 | 1.131.639 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | 72.470 | 712.812 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. | 0 | 109.530 |
| Großbritannien | | | |
| GB00BYQ0JC66 | Beazley Plc. | 0 | 1.710.951 |
| GB0002875804 | British American Tobacco Plc. | 1.023.875 | 1.023.875 |
| GB0030913577 | BT Group Plc. | 0 | 2.983.309 |
| GB0005603997 | Legal & General Group Plc. | 0 | 3.584.210 |
| GB0008847096 | Tesco Plc. | 4.345.308 | 8.554.381 |
| Irland | | | |
| IE0001827041 | CRH Plc. | 0 | 332.052 |
| Niederlande | | | |
| NL0000388619 | Unilever NV | 1.340.306 | 1.340.306 |
| Schweden | | | |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson | 0 | 1.472.101 |
| SE0005190238 | Tele2 AB | 111.962 | 1.279.623 |
| Schweiz | | | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genussscheine | 4.350 | 44.861 |
| Spanien | | | |
| ES06445809K4 | Iberdrola S.A. BZR 22.07.20 | 4.326.132 | 4.326.132 |
| ES06445809L2 | Iberdrola S.A. BZR 26.01.21 | 4.045.911 | 4.045.911 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | 838.415 | 838.415 |
| ES06735169G0 | Repsol S.A. BZR 06.07.20 | 2.628.742 | 2.628.742 |
| ES06735169H8 | Repsol S.A. BZR 08.01.21 | 1.211.791 | 1.211.791 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|-----------------------------------|--|------------|------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| Deutschland | | | |
| DE000A2888C9 | Vonovia SE BZR 21.07.20 | 186.214 | 186.214 |
| Optionen | | | |
| EUR | | | |
| | Call on Covestro AG Dezember 2020/42,00 | 0 | 5.130 |
| | Call on Covestro AG März 2021/50,00 | 5.000 | 5.000 |
| | Put on Covestro AG Dezember 2020/34,00 | 5.130 | 0 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.450,00 | 2.800 | 2.800 |
| GBP | | | |
| | Call on WPP Plc. Dezember 2020/6,50 | 661 | 661 |
| | Call on WPP Plc. Dezember 2020/6,50 | 459 | 459 |
| | Call on WPP Plc. März 2021/8,30 | 3.000 | 3.000 |
| Terminkontrakte | | | |
| EUR | | | |
| | DAX Index Future Juni 2020 | 240 | 240 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020 | 2.695 | 2.695 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020 | 2.300 | 0 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020 | 2.695 | 2.695 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | |
| EUR | | | |
| | Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 1088/Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 1088 26.07.21 | 10.000.000 | 10.000.000 |

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate 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 31. März 2021 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.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 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 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 Anteilscheininhaber des
UniDividendenAss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniDividendenAss (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte 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 Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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 auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum 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 Unternehmenstätigkeit 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 kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 295,09 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. April 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 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 2020 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 2020)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 68 |
| Feste Vergütung | EUR | 5.100.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.200.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 6.300.000,00 |
| <hr/> | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 13 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.200.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniDividendenAss

Derivate

| | | |
|---|-----|----------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 413.129.103,61 |
|---|-----|----------------|

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG London Branch, London

| | | |
|--|-----|--------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 9.670.000,00 |
|--|-----|--------------|

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 9.670.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

| | | |
|--|-----|---------------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 32.868.235,47 |
|--|-----|---------------|

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Société Générale S.A., Paris

| | | |
|---|-----|---------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 36.371.249,23 |
|---|-----|---------------|

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|---------------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 36.371.249,23 |

| | | |
|---|-----|-----------|
| 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 | 13.298,64 |
|---|-----|-----------|

| | | |
|---|-----|----------|
| 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 | 9.992,36 |
|---|-----|----------|

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 UniDividendenAss

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps ¹⁾ |
|--|---|-------------------|-------------------------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 32.868.235,47 | nicht zutreffend | 2.355.000,17 |
| in % des Fondsvermögen | 2,99 % | nicht zutreffend | 0,21 % |
| Zehn größte Gegenparteien ²⁾ | | | |
| 1. Name | Société Générale S.A., Paris | nicht zutreffend | Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 22.689.428,00 | nicht zutreffend | 2.355.000,17 |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | Deutschland |
| 2. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 10.178.807,47 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Irland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | nicht zutreffend | zweiseitig |
| 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 | 2.355.000,17 |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 32.868.235,47 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien | nicht zutreffend | Bankguthaben |
| Qualitäten ³⁾ | AA- A BBB+ BBB BB- ohne Rating | nicht zutreffend | EUR |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR GBP RUB | nicht zutreffend | EUR |
| 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 | 36.371.249,23 | nicht zutreffend | 2.900.000,00 |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 23.291,00 | nicht zutreffend | 5.276.504,32 |
| in % der Bruttoerträge | 46,89 % | nicht zutreffend | 100,00 % |
| Kostenanteil des Fonds | 26.375,62 | nicht zutreffend | 0,00 |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 22.377,62 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 45,06 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 3.998,00 | nicht zutreffend | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | 8,05 % | nicht zutreffend | 0,00 % |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,01 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

| | |
|--|-----------------------------|
| 1. Name | LUKOIL PJSC |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 12.317.190,49 |
| 2. Name | Allianz SE |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 10.520.976,40 |
| 3. Name | E.ON SE |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.938.836,22 |
| 4. Name | Bayerische Motoren Werke AG |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.657.577,40 |
| 5. Name | Morgan Stanley Europe SE |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.900.000,00 |
| 6. Name | Renishaw PLC |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.873.461,20 |
| 7. Name | Playtech PLC |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 529.959,17 |
| 8. Name | Surgutneftegas PJSC |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 454.302,91 |
| 9. Name | Gazprom PJSC |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 78.945,44 |

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 | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 39.271.249,23 |

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 | 100 % |

- Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
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 Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de