



Jahresbericht zum 31. März 2020

UniGlobal Dividende

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Dividende	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	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

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 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Die Rentenmärkte starteten freundlich in das Berichtsjahr. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte im schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 setzte sie erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte herab. Im September und im Oktober erfolgten weitere Leitzinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte. Einhergehend mit der Senkung im Oktober deutete die Fed aber zunächst eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Neben einer Zinssenkung wurde das Anleihekaufprogramm neu aufgelegt. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel zunächst von plus 16 auf minus 72 Basispunkte. Im letzten Quartal 2019 sorgten bessere Konjunkturdaten und eine Lösung im Handelsstreit für höhere Renditen.

Nach dem durchwachsenen Schlussquartal 2019 starteten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen freundlich in das neue Jahr und machten schnell die Verluste aus den Vormonaten wett. Die Ursachen für die hohe Nachfrage waren jedoch wenig erfreulich. Die Papiere dienten vielen Anlegern vielmehr als sicherer Hafen. Die Flucht in Qualität löste zunächst ein US-Angriff im Irak aus. Kurzfristig fürchteten Anleger eine weitere Eskalation der Krise im Nahen Osten. Kaum wurden die Ereignisse verdaut, spitzte sich die Nachrichtenlage zum neuartigen Corona-Virus zu. Das in China ausgebrochene Virus verbreitete sich trotz umfangreicher Gegenmaßnahmen schnell und erfasste im weiteren Verlauf auch Europa und die USA. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führten zu massiven Konjunktursorgen.

Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben umfangreichen

Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und wesentliche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Gegen Ende März hatte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren können. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert. Anleihen aus den Peripherieländern (+6,4 Prozent) entwickelten sich trotz der jüngsten Kursverluste im gesamten Zeitraum besser als Titel aus den Kernländern (+3,2 Prozent). Lange Zeit bestand ein Trend zur Renditeannäherung, der zu rückläufigen Risikoaufschlägen geführt hatte. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) deutlich stärker und legten um 14,2 Prozent zu.

Aufgrund der niedrigen Renditen waren Unternehmensanleihen und Papiere aus den Schwellenländern über weite Strecken des Berichtszeitraums gefragt und verzeichneten Kursgewinne. Im Rahmen der durch das Corona-Virus ausgelösten Marktkorrektur kam es jedoch zu erheblichen Verlusten, weshalb die Bilanz im Jahresvergleich sogar negativ ausfällt. Unternehmensanleihen gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index, um 3,2 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar knapp sieben Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified Index).

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 11,4 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Nach einem kleinen Rückschlag im Mai 2019 vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 8,8 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtsjahr 15,5 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien lange Zeit Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Jahresvergleich per saldo 16,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 15,6 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa lange Zeit nicht mithalten. Erst ab Oktober 2019 stieg der Nikkei 225-Index wieder deutlich an. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, aber insgesamt nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 10,8 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben in besonderem Maße unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 15,2 Prozent ab (in Lokalwährung).

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 UniGlobal Dividende ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Aktien börsennotierter, internationaler Unternehmen angelegt wird. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen oder sonstige Marktsegmente liegt für den Fonds grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Daneben können für den Fonds alle anderen gesetzlich zulässigen Werte erworben und abgeleitete Finanzinstrumente eingesetzt werden. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt werden. 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. Ziel der Anlagepolitik des UniGlobal Dividende ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken zu erzielen bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal Dividende investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum vollständig in Aktien. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 54 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 23 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (24 Prozent) zum Gesundheitswesen mit zuletzt 20 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent, in der Industrie mit 15 Prozent und im Finanzwesen sowie in den Telekommunikationsdiensten mit jeweils 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 78 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 51 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 2,67 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 2,65 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	-15,72	-9,03	0,22 ²⁾	-
Klasse -net- A	-15,75	-9,22	-0,57 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

UniGlobal Dividende

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	50,39 %
Schweiz	8,20 %
Frankreich	8,14 %
Deutschland	6,59 %
Großbritannien	6,44 %
Japan	4,92 %
Kanada	3,99 %
Irland	3,08 %
Dänemark	2,07 %
Finnland	2,01 %
Niederlande	1,82 %
Italien	1,46 %
Australien	0,75 %
Spanien	0,65 %
Wertpapiervermögen	100,51 %
Optionen	-0,30 %
Terminkontrakte	-0,29 %
Bankverbindlichkeiten	-1,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	18,27 %
Investitionsgüter	9,89 %
Telekommunikationsdienste	9,58 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,90 %
Versorgungsbetriebe	6,14 %
Energie	5,95 %
Versicherungen	5,66 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,35 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,78 %
Transportwesen	2,91 %
Immobilien	2,89 %
Banken	2,19 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,93 %
Hardware & Ausrüstung	1,84 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,37 %
Verbraucherdienste	1,34 %
Groß- und Einzelhandel	1,05 %
Software & Dienste	1,02 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,00 %
Automobile & Komponenten	0,74 %
Wertpapiervermögen	100,51 %
Optionen	-0,30 %
Terminkontrakte	-0,29 %
Bankverbindlichkeiten	-1,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniGlobal Dividende

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	22,26	232	19,55 ¹⁾	95,90
31.03.2019	45,78	426	20,16	107,54
31.03.2020	425,08	4.451	459,45 ²⁾	95,51

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	2,79	29	2,88	95,68
31.03.2019	15,83	148	12,11	106,91
31.03.2020	325,34	3.434	372,80 ²⁾	94,74

- 1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des VB Dividend-Invest.
 2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniKonzept: Dividenden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 868.786.139,27)	754.198.076,44
Sonstige Bankguthaben	2.904.245,93
Zinsforderungen	6.065,98
Dividendenforderungen	2.012.358,80
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.589.129,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.714.537,04
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.856.030,13
	769.280.444,27
Optionen	-2.232.320,00
Bankverbindlichkeiten	-9.467.498,16
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.193.828,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-412.726,61
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.887.673,79
Sonstige Passiva	-1.661.055,89
	-18.855.102,65

Fondsvermögen 750.425.341,62

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	425.080.988,93 EUR
Umlaufende Anteile	4.450.631,703
Anteilwert	95,51 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	325.344.352,69 EUR
Umlaufende Anteile	3.434.207,673
Anteilwert	94,74 EUR

UniGlobal Dividende

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.607.545,19	45.781.978,12	15.825.567,07
Ordentlicher Nettoertrag	9.715.865,23	6.246.381,06	3.469.484,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.158.021,53	-3.273.512,41	-1.884.509,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	251.355.258,53	144.944.336,64	106.410.921,89
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des UniKonzept: Dividenden	619.317.742,09	349.437.844,29	269.879.897,80
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-38.421.326,59	-34.930.275,66	-3.491.050,93
Realisierte Gewinne	23.128.170,77	13.668.334,86	9.459.835,91
Realisierte Verluste	-44.533.940,28	-25.679.558,38	-18.854.381,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	11.109.728,32	7.841.605,83	3.268.122,49
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-135.493.193,32	-77.351.249,33	-58.141.943,99
Ausschüttung	-2.202.486,79	-1.604.896,09	-597.590,70
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	750.425.341,62	425.080.988,93	325.344.352,69

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	9.797.870,78	5.855.822,08	3.942.048,70
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	413.060,18	234.392,94	178.667,24
Bankzinsen	1.098,28	161,87	936,41
Erträge aus Wertpapierleihe	3.449,45	1.964,72	1.484,73
Sonstige Erträge	164,23	126,09	38,14
Ertragsausgleich	14.067.714,82	7.659.240,15	6.408.474,67
Erträge insgesamt	24.283.357,74	13.751.707,85	10.531.649,89
Zinsaufwendungen	-900,56	-469,82	-430,74
Verwaltungsvergütung	-4.571.223,82	-2.464.188,54	-2.107.035,28
Pauschalgebühr	-851.487,60	-512.294,92	-339.192,68
Veröffentlichungskosten	-10.897,24	-6.243,43	-4.653,81
Taxe d'abonnement	-170.871,36	-103.760,05	-67.111,31
Sonstige Aufwendungen	-52.418,64	-32.642,29	-19.776,35
Aufwandsausgleich	-8.909.693,29	-4.385.727,74	-4.523.965,55
Aufwendungen insgesamt	-14.567.492,51	-7.505.326,79	-7.062.165,72
Ordentlicher Nettoertrag	9.715.865,23	6.246.381,06	3.469.484,17
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	555.377,27		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,55	1,90

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniGlobal Dividende / 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	425.702,000	148.024,000
Ausgegebene Anteile	1.314.764,534	964.132,610
Anteile aus Übernahme des UniKonzept: Dividenden	3.023.243,589	2.354.778,217
Zurückgenommene Anteile	-313.078,420	-32.727,154
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.450.631,703	3.434.207,673

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	341.193	8.300	346.406	28,9800	5.601.721,94	0,75
							5.601.721,94	0,75
Dänemark								
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	90.874	5.100	97.190	666,4000	8.679.515,95	1,16
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	87.661	7.908	92.092	552,6000	6.819.801,29	0,91
							15.499.317,24	2,07
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	84.859	400	91.662	156,8800	14.379.934,56	1,92
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	106.584	0	106.584	52,8500	5.632.964,40	0,75
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	358.174	1.600	380.946	24,7750	9.437.937,15	1,26
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	376.593	0	376.593	19,0700	7.181.628,51	0,96
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	49.392	1.300	52.073	106,8400	5.563.479,32	0,74
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	160.481	0	160.481	44,8600	7.199.177,66	0,96
							49.395.121,60	6,59
Finnland								
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	130.006	0	130.006	56,4800	7.342.738,88	0,98
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	284.093	0	307.640	25,0900	7.718.687,60	1,03
							15.061.426,48	2,01
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	1.131.994	504.350	678.804	15,7880	10.716.957,55	1,43
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	260.059	0	260.059	22,1650	5.764.207,74	0,77
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	188.852	0	199.949	80,1400	16.023.912,86	2,14
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	107.000	0	107.000	78,5800	8.408.060,00	1,12
FR0000120271	Total S.A.	EUR	160.160	0	187.600	35,3900	6.639.164,00	0,88
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	173.037	0	179.518	75,4000	13.535.657,20	1,80
							61.087.959,35	8,14
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	249.071	40.662	229.567	72,1600	18.726.604,93	2,50
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	116.543	13.470	114.843	61,5000	7.984.223,94	1,06
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	335.470	0	335.470	37,1850	14.101.799,63	1,88
GB0008847096	Tesco Plc.	GBP	2.915.168	0	2.915.168	2,2880	7.540.023,04	1,00
							48.352.651,54	6,44
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	234.577	0	234.577	24,8500	5.829.238,45	0,78
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	243.972	0	243.972	26,9600	5.995.337,82	0,80
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	70.000	0	70.000	160,5500	11.238.500,00	1,50
							23.063.076,27	3,08
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	1.729.801	0	1.729.801	6,3390	10.965.208,54	1,46
							10.965.208,54	1,46
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	471.327	0	522.705	1.671,0000	7.375.719,30	0,98
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	150.990	0	150.990	5.472,0000	6.976.949,02	0,93
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	702.389	0	702.389	1.374,5000	8.152.554,70	1,09
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	197.000	0	197.000	4.950,0000	8.234.603,66	1,10
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	33.522	1.000	35.858	20.355,0000	6.163.514,83	0,82
							36.903.341,51	4,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	271.323	0	271.323	57,7300	10.031.687,45	1,34
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	149.518	0	159.883	87,1700	8.925.964,59	1,19
CA87807B1076	TransCanada Corporation	CAD	274.307	0	274.307	62,5500	10.988.793,93	1,46
							29.946.445,97	3,99
Niederlande								
NL0000388619	Unilever NV	EUR	519.796	214.900	304.896	44,8050	13.660.865,28	1,82
							13.660.865,28	1,82
Schweiz								
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	90.129	21.900	88.134	33,0300	2.742.666,31	0,37
CH0012005267	Novartis AG	CHF	122.666	45.554	95.967	79,8500	7.219.676,79	0,96
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	95.035	0	99.460	314,0500	29.428.502,92	3,92
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	5.909	0	6.185	2.242,0000	13.064.603,35	1,74
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	28.000	0	28.000	343,4000	9.058.978,71	1,21
							61.514.428,08	8,20
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.808.663	1.877.506	26.120	8,9840	234.662,08	0,03
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	541.692	17.977	555.991	8,3320	4.632.517,01	0,62
							4.867.179,09	0,65
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	252.363	0	252.363	76,1900	17.525.783,40	2,34
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	USD	50.495	0	50.495	79,9800	3.681.150,40	0,49
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	934.870	0	961.335	29,1500	25.542.717,39	3,40
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	387.193	0	387.193	21,2300	7.492.578,06	1,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	70.069	0	70.069	237,1000	15.142.976,85	2,02
US1667641005	Chevron Corporation	USD	68.078	8.000	70.765	72,4600	4.673.805,40	0,62
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	212.750	79.095	190.668	39,3100	6.831.792,07	0,91
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	80.973	52.626	34.712	172,9100	5.470.833,94	0,73
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	167.702	0	182.571	58,7500	9.776.726,14	1,30
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	55.032	0	55.032	144,4000	7.243.296,69	0,97
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	268.094	0	268.094	59,3300	14.498.238,10	1,93
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	189.363	0	189.363	37,9700	6.553.744,52	0,87
US4180561072	Hasbro Inc.	USD	158.023	0	158.023	71,5500	10.305.847,83	1,37
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	76.492	3.618	79.963	133,7900	9.751.389,82	1,30
US4581401001	Intel Corporation	USD	143.362	0	143.362	54,1200	7.072.054,91	0,94
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	97.617	0	97.617	131,1300	11.667.593,85	1,55
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	61.752	0	66.710	165,3500	10.054.232,52	1,34
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	302.456	79.121	258.678	76,9400	18.141.177,03	2,42
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	54.039	7.409	53.038	157,7100	7.624.303,14	1,02
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	53.171	0	58.297	240,6200	12.785.912,08	1,70
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	182.322	0	194.895	120,1000	21.335.237,90	2,84
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	262.329	132.364	178.190	32,6400	5.301.359,58	0,71
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	149.656	0	170.500	72,9600	11.338.692,92	1,51
US7185461040	Phillips 66	USD	102.497	3.800	110.515	53,6500	5.404.365,83	0,72
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	91.826	5.800	98.706	80,3700	7.230.882,53	0,96
US7551115071	Raytheon Co.	USD	36.051	0	40.086	131,1500	4.791.977,85	0,64
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	51.866	0	51.866	154,5900	7.308.326,44	0,97
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	345.465	400	375.357	110,0000	37.634.919,33	5,02
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	454.206	0	454.206	14,1500	5.858.185,12	0,78
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	180.983	0	180.983	47,8100	7.886.972,23	1,05
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	145.019	0	145.019	93,4200	12.348.623,63	1,65
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	55.651	5.347	58.721	94,3300	5.048.903,41	0,67
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	529.876	150.877	425.105	53,7300	20.819.334,29	2,77
US88579Y1010	3M Co.	USD	113.603	0	113.603	136,5100	14.135.398,35	1,88
							378.279.333,55	50,39
Börsengehandelte Wertpapiere							754.198.076,44	100,51
Aktien, Anrechte und Genussscheine							754.198.076,44	100,51
Wertpapiervermögen							754.198.076,44	100,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on Covestro AG Dezember 2020/42,00	2.560	0	2.560		66.560,00	0,01
						66.560,00	0,01
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Put on Covestro AG Dezember 2020/34,00	0	2.560	-2.560		-2.298.880,00	-0,31
						-2.298.880,00	-0,31
Short-Positionen							
Optionen							
						-2.298.880,00	-0,31
						-2.232.320,00	-0,30
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	0	900	-900		-991.749,99	-0,13
						-991.749,99	-0,13
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	0	220	-220		-1.202.078,21	-0,16
						-1.202.078,21	-0,16
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
Bankverbindlichkeiten							
						-2.193.828,20	-0,29
						-2.193.828,20	-0,29
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-9.467.498,16	-1,26
						10.120.911,54	1,34
Fondsvermögen in EUR						750.425.341,62	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	557.677,21	0,07
GBP/EUR	Währungskäufe	31.700.000,00	35.821.799,54	4,77
JPY/EUR	Währungskäufe	3.704.700.000,00	31.290.972,16	4,17
USD/EUR	Währungskäufe	72.650.000,00	66.165.635,41	8,82
EUR/CAD	Währungsverkäufe	800.000,00	512.043,26	0,07
EUR/CHF	Währungsverkäufe	8.000.000,00	7.539.843,36	1,00
EUR/GBP	Währungsverkäufe	19.600.000,00	22.148.494,36	2,95
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.237.200.000,00	18.896.040,96	2,52
EUR/NOK	Währungsverkäufe	3.700.000,00	321.095,85	0,04
EUR/USD	Währungsverkäufe	14.800.000,00	13.479.028,27	1,80

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

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	10.582	18.000
Deutschland			
DE0005501357	Axel Springer SE	19.289	19.289
DE000BASF111	BASF SE	202.530	212.834
DE000AODNAY5	bet-at-home.com AG	0	1.283
DE0006062144	Covestro AG	120.000	120.000
Finnland			
FI4000297767	Nordea Bank Abp	6.403	6.403
FI0009003305	Sampo OYJ	359.309	366.414
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	24.080	24.080
FR0000125338	Capgemini SE	7.357	12.400
Großbritannien			
GB0001500809	Tullow Oil Plc.	371.736	371.736
Kanada			
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	11.883	35.042
Niederlande			
NL0013267909	Akzo Nobel NV	100.320	100.320
NL0000009355	Unilever NV	35.648	49.230
Norwegen			
NO0010345853	Aker BP ASA	14.507	36.300
NO0010031479	DNB ASA	66.259	80.800
NO0003054108	Mowi ASA	385.105	419.748
Schweden			
SE0011166941	Epiroc AB	0	25.450
Schweiz			
CH0432492467	Alcon AG	4.727	4.727
CH0038863350	Nestlé S.A.	121.997	146.739
CH0126881561	Swiss Re AG	2.777	9.489
Spanien			
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	298.698	298.698
ES06670509G4	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 03.03.20	294.306	294.306
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	258.828	258.828
ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	1.410.488	1.410.488
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	1.142.636	1.142.636
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	45.380	45.380
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	539.639	539.639
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00123Q1040	Agnic Investment Corporation	749.276	749.276
US2605571031	Dow Inc.	277.136	277.136
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	68.470	68.470
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	182.407	202.055
US6541061031	NIKE Inc.	0	7.754
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	0	1.521
US7043261079	Paychex Inc.	11.279	21.750
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	36.195	36.195
US95040Q1040	Welltower Inc.	20.520	20.520

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US9581021055	Western Digital Corporation	21.289	21.289
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	275.394	309.062
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	16.353	16.353
Optionen			
EUR			
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/3.725,00	1.400	1.400
USD			
	Put on S&P 500 Index April 2020/3.300,00	135	135
Terminkontrakte			
CHF			
	Swiss Market Index Future Dezember 2019	70	70
	Swiss Market Index Future März 2020	70	70
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	700	700
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	800	800
	Ibex 35 Index Future Dezember 2019	65	65
	Ibex 35 Index Future Februar 2020	65	65
	Ibex 35 Index Future Januar 2020	65	65
	Ibex 35 Index Future November 2019	63	63
	Ibex 35 Index Future Oktober 2019	63	63
	Ibex 35 Index Future September 2019	63	63
JPY			
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2019	54	56
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	177	177
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	91	102
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	155	155
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	180	180
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	40	40
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	361	361
	EUX MSCI World Value Future Dezember 2019	60	60
	MSCI World Minimum Volatility Daily Net TR (USD) Future Dezember 2019	200	200
	MSCI World Minimum Volatility Daily Net TR (USD) Future März 2020	200	200
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future Juni 2020	60	60
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future März 2020	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds UniKonzept: Dividenden (Klasse A: WKN A1148D / ISIN LU1073949312; Klasse -net- A: WKN A1148E / ISIN LU1073949403) zum 13. Dezember 2019 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniGlobal Dividende (Klasse A: WKN A2DMRE / ISIN LU1570401114; Klasse -net- A: WKN A2DMRF / ISIN LU1570401544) zu übertragen.

Für 1 Anteil des Fonds UniKonzept: Dividenden A (WKN A1148D) erhielt der Anteilinhaber 0,363070 Anteile des Fonds UniGlobal Dividende A (WKN A2DMRE). Für 1 Anteil des Fonds UniKonzept: Dividenden -net- A (WKN A1148E) erhielt der Anteilinhaber 0,374346 Anteile des Fonds UniGlobal Dividende -net- A (WKN A2DMRF).

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 2020 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. Der zum 31. März 2020 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf 551.359,52 Euro.

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 Anteilnehmer 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 Fonds- volumens 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

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 Anteilscheinhaber des
UniGlobal Dividende

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniGlobal Dividende (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, 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 31. März 2020 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, 26. Juni 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 459,29 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.

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 2019 bis 31. März 2020 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 5,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.614.522.165,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

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

100% MSCI World High Dividend Yield net

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,44%;
Limitauslastung 91%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 13,25%;
Limitauslastung 124%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,54%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 128%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	253.700.921,90
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
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	1.400.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.400.000,00
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	1.964,72
---	-----	----------

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	1.484,73
---	-----	----------

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 UniGlobal Dividende

	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	3.449,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	73,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.229,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	705,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	524,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

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 Swapskeine 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
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt 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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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.

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGlobal II
Commodities-Invest	UniIndustrie 4.0
FairWorldFonds	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional CoCo Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Convertibles Protect
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniAsia	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAusschüttung	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniDividendenAss	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEM Fernost	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroAspirant	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Global Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Short Term Credit
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Structured Credit
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniFavorit: Renten	UniMarktführer
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniOptima
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniOptimus -net-
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniOpti4
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2020)
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniProfiAnlage (2020/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa V	UniProfiAnlage (2025)
UniGarant80: Dynamik	UniProfiAnlage (2027)
UniGarant95: Aktien Welt (2020)	UniRak Emerging Markets
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)	UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
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
UniWirtschaftsAspirant

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

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