



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 31. März 2024** **UniDividendenAss**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDividendenAss	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Management und Organisation	27

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 480 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 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 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 7.200 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Beste Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Im Verlauf des Berichtszeitraums hellte sich das Kapitalmarktumfeld sukzessive auf. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA zunächst in etwas engeren Bahnen, nachdem die Turbulenzen im US-Regionalbankensektor und bei der Credit Suisse deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel mehr an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde dort sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Die Geldpolitik der Notenbanken blieb aber das bestimmende Thema.

Seit den Wintermonaten befand sich die Inflation in den USA und in Europa auf einem Abwärtstrend, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal 2023 in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Ab dem Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Eine „sanfte Landung“ der US-Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verloren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder angezogen ist. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März 2024 auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 dann zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen.

Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

US-Staatsanleihen gaben zunächst über vier Prozent im Laufe des Jahres 2023 an Wert ab. Die Verluste konnten aber durch die einsetzende Zinssenkungsfantasie seit dem Jahreswechsel ausgeglichen werden. So steht unterm Strich, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, für die vergangenen zwölf Monate ein Plus von 0,2 Prozent. Europäische Papiere legten deutlicher zu. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index bleibt ein Wertzuwachs von 3,9 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlicher.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen im gesamten Berichtszeitraum. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse innerhalb der Berichtssaisons besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um 7,1 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen ebenfalls ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von 11,3 Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen mit erfreulichen Zuwächsen

Getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalergebnissen und von robusten Euro-Wirtschaftsdaten, zeigten sich die globalen Aktienbörsen zu Beginn des Berichtsjahres freundlich. Eine etwas verhaltene US-Konjunktur schürte gleichzeitig Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der US-Zinserhöhungen.

Im Mai 2023 sorgte das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze kurzfristig für Verunsicherung. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus. Im September und Oktober hielt der Abwärtstrend an, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge robuster US-Wachstumsdaten kräftig anzogen. Die Unsicherheit nahm im Oktober zu, als der Nahost-Konflikt durch den Überfall der palästinensischen Hamas auf Israel wieder aufflammte. Im November setzte schließlich eine kräftige Erholungsbewegung ein. Deutlich rückläufige Inflationsdaten in den USA und in Europa beflügelten sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte. Zu Beginn des neuen Jahres kam es zu einer kurzen Korrektur, bevor sich der Aufschwung fortsetzte. Im Februar und März wurden bei vielen Indizes neue Allzeithochs erreicht.

Die Unternehmensergebnisse überraschten überwiegend positiv. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Microsoft und Amazon im Zuge des KI-Booms die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. Beispielsweise profitierte der dänische Pharmakonzern Novo Nordisk vom Siegeszug seiner Abnehmspritze. Die Ergebnisse der europäischen Unternehmen fielen eher gemischt aus. Ähnlich durchwachsen präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpfte hingegen mit einer Wachstumsschwäche, aber auch hier hat die Teuerung nachgelassen. Zudem hellt sich das Konjunkturbild langsam auf.

Die Zentralbanken hielten zunächst an ihrem geldpolitischen Kurs fest. Sowohl die US-Notenbank Fed als auch die Europäische Zentralbank (EZB) nahmen Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Ab September ließ sie die Zinsen unverändert, im Dezember deutete sie zudem erste Zinssenkungen für das Jahr 2024 an. Die EZB entschied sich angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte bis September. Ende Oktober stoppte auch die EZB ihren Zinserhöhungszyklus. Die Notenbanker hielten sich vorerst mit konkreten Aussagen zurück, doch angesichts der nachlassenden Inflation stellten sie zuletzt erstmals Zinssenkungen auch im Euroraum in Aussicht.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum erfreuliche Zuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 24,2 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 27,9 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 19,6 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte um stolze 34 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 17,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 18,3 Prozent hinzu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 44 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von 7,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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 sein Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in europäische Aktien und Aktienzertifikate anlegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs historisch eine überdurchschnittliche Dividendenrendite aufweisen und/oder diese zukünftig 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. Daneben können für den Fonds alle anderen gesetzlich zulässigen Werte erworben und abgeleitete Finanzinstrumente eingesetzt werden. Vorbehaltlich der 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, 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. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDividendenAss investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 48 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 46 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 22 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 20 Prozent, in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 14 Prozent, in der Versorgungsbetriebsbranche mit 12 Prozent und in der Industrie mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 53 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier das Britische Pfund zuletzt mit 22 Prozent und der Schweizer Franken mit 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniDividendenAss

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 2,23 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 2,18 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	11,67	11,58	22,73	62,97
Klasse -net- A	11,48	11,19	21,45	57,36

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniDividendenAss

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	23,61 %
Frankreich	16,95 %
Schweiz	14,28 %
Niederlande	12,27 %
Deutschland	9,69 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,77 %
Spanien	4,35 %
Schweden	3,82 %
Norwegen	2,84 %
Irland	1,27 %
Finnland	0,69 %
Japan	0,59 %
Italien	0,58 %
Kanada	0,18 %
Dänemark	0,10 %
Belgien	0,09 %
Australien	0,05 %
Hongkong	0,02 %
Österreich	0,02 %
Singapur	0,02 %
Wertpapiervermögen	96,19 %
Optionen	0,74 %
Bankguthaben	2,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versicherungen	14,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,46 %
Versorgungsbetriebe	11,39 %
Automobile & Komponenten	9,14 %
Energie	6,76 %
Investitionsgüter	6,70 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,58 %
Transportwesen	3,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,83 %
Telekommunikationsdienste	2,64 %
Software & Dienste	2,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25 %
Banken	1,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,19 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,25 %
Groß- und Einzelhandel	0,22 %
Hardware & Ausrüstung	0,17 %
Immobilien	0,09 %
Verbraucherdienste	0,09 %
Media & Entertainment	0,03 %
Real Estate Management & Development	0,03 %
Wertpapiervermögen	96,19 %
Optionen	0,74 %
Bankguthaben	2,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDividendenAss

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	688,48	10.871	0,08	63,33
31.03.2023	678,36	11.203	20,54	60,55
31.03.2024	727,84	11.105	-6,66	65,54

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	504,13	8.067	-2,40	62,50
31.03.2023	503,06	8.448	22,38	59,55
31.03.2024	546,53	8.508	3,14	64,23

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.081.773.847,81)	1.225.738.033,50
Optionen	9.382.529,44
Bankguthaben	32.379.746,15
Sonstige Bankguthaben	4.430.000,00
Zinsforderungen	187.960,02
Dividendenforderungen	7.122.445,74
Forderungen aus Anteilverkäufen	85.120,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.067.231,90
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	792.211,47
	1.285.185.278,62
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.567.513,15
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.281.752,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.489.439,58
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-791.794,77
Sonstige Passiva	-1.683.519,99
	-10.814.020,00
Fondsvermögen	1.274.371.258,62

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	727.840.319,87 EUR
Umlaufende Anteile	11.104.872,324
Anteilwert	65,54 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	546.530.938,75 EUR
Umlaufende Anteile	8.508.414,436
Anteilwert	64,23 EUR

UniDividendenAss

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.181.413.514,64	678.356.637,62	503.056.877,02
Ordentliches Nettoergebnis	41.504.610,55	24.676.165,34	16.828.445,21
Ertrags- und Aufwandsausgleich	356.600,78	346.194,89	10.405,89
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	83.974.989,88	44.875.449,67	39.099.540,21
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-87.493.216,93	-51.535.889,23	-35.957.327,70
Realisierte Gewinne	114.915.240,62	65.841.163,02	49.074.077,60
Realisierte Verluste	-84.522.959,62	-48.471.899,95	-36.051.059,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	56.588.713,62	32.367.142,52	24.221.571,10
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.178.543,55	1.794.915,59	1.383.627,96
Ausschüttung	-35.544.778,47	-20.409.559,60	-15.135.218,87
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.274.371.258,62	727.840.319,87	546.530.938,75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	59.576.859,73	34.171.595,93	25.405.263,80
Erträge aus Investmentanteilen	531.081,06	304.708,29	226.372,77
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	638.060,73	366.271,91	271.788,82
Bankzinsen	744.500,31	426.874,89	317.625,42
Erträge aus Wertpapierleihe	42.580,72	24.441,27	18.139,45
Ertragsausgleich	-657.626,26	-560.259,42	-97.366,84
Erträge insgesamt	60.875.456,29	34.733.632,87	26.141.823,42
Zinsaufwendungen	-50.728,46	-29.101,98	-21.626,48
Verwaltungsvergütung	-15.952.370,88	-8.138.033,23	-7.814.337,65
Pauschalgebühr	-2.960.056,90	-1.697.863,35	-1.262.193,55
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-637,22	-365,01	-272,21
Veröffentlichungskosten	-11.512,96	-6.602,73	-4.910,23
Taxe d'abonnement	-602.182,12	-345.392,29	-256.789,83
Sonstige Aufwendungen	-94.382,68	-54.173,47	-40.209,21
Aufwandsausgleich	301.025,48	214.064,53	86.960,95
Aufwendungen insgesamt	-19.370.845,74	-10.057.467,53	-9.313.378,21
Ordentliches Nettoergebnis	41.504.610,55	24.676.165,34	16.828.445,21
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	2.725.371,30		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,50	1,85
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	0,00

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.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.203.227,398	8.447.815,097
Ausgegebene Anteile	748.889,645	664.073,022
Zurückgenommene Anteile	-847.244,719	-603.473,683
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	11.104.872,324	8.508.414,436

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	10.723	43,0000	278.637,30	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	2.824	199,7000	340.798,16	0,03
					619.435,46	0,05
Belgien						
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	15.649	56,4600	883.542,54	0,07
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	4.511	69,4200	313.153,62	0,02
					1.196.696,16	0,09
Dänemark						
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	2.106	943,6000	266.426,45	0,02
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	6.210	881,3000	733.747,12	0,06
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	5.130	384,4000	264.381,94	0,02
					1.264.555,51	0,10
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	26.809	277,8000	7.447.540,20	0,58
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	192.878	106,9600	20.630.230,88	1,62
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- ²⁾	EUR	101.885	92,2800	9.401.947,80	0,74
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.796	189,6500	340.611,40	0,03
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	1.146.446	39,9150	45.760.392,09	3,59
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	8.895	31,5150	280.325,93	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	23.463	452,3000	10.612.314,90	0,83
DE0007164600	SAP SE	EUR	41.270	180,4600	7.447.584,20	0,58
DE0007236101	Siemens AG	EUR	72.385	176,9600	12.809.249,60	1,01
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	156.097	56,7200	8.853.821,84	0,69
					123.584.018,84	9,69
Finnland						
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	284.367	30,8700	8.778.409,29	0,69
					8.778.409,29	0,69
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	1.859.912	34,8150	64.752.836,28	5,08
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	57.813	213,3000	12.331.512,90	0,97
FR0000120172	Carrefour S.A. ²⁾	EUR	770.977	15,8750	12.239.259,88	0,96
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	4.484	71,9300	322.534,12	0,03
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	127.972	59,8900	7.664.243,08	0,60
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	6.423	41,0400	263.599,92	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.801	209,7000	377.669,70	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	173	2.366,0000	409.318,00	0,03
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.102	192,8400	405.349,68	0,03
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	3.118	98,2200	306.249,96	0,02
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	866	438,6500	379.870,90	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	12.271	833,7000	10.230.332,70	0,80
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.143	209,6500	449.279,95	0,04
FR0010411983	Scor SE	EUR	483.812	32,0700	15.515.850,84	1,22
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.161.718	63,4700	73.734.241,46	5,79
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	551.761	30,1300	16.624.558,93	1,30
					216.006.708,30	16,95
Großbritannien						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	2.049.421	19,5180	46.800.747,72	3,67
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	664.768	20,3900	15.858.920,70	1,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	74.403	106,7800	9.295.369,53	0,73
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	219.709	69,9500	14.231.544,17	1,12
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	3.754.332	3,3310	14.631.660,10	1,15
GB00BDR05C01	National Grid Plc. ²⁾	GBP	4.056.933	10,6600	50.598.930,36	3,97
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	95.909	34,2400	3.842.195,11	0,30
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	867.529	50,1700	50.923.048,94	4,00
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	333.691	30,9550	10.329.404,91	0,81
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	1.523.407	16,5000	29.409.401,54	2,31
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	1.179.809	39,7550	54.876.923,83	4,31
					300.798.146,91	23,61
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	41.642	52,5500	258.922,92	0,02
					258.922,92	0,02
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.475	346,6100	473.423,23	0,04
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	1.121	333,7200	346.421,08	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	177.006	86,2600	14.138.843,93	1,11
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.555	312,6800	450.242,99	0,04
IE00BFY8C754	Steris Plc.	USD	1.295	224,8200	269.600,80	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.361	300,2000	378.342,62	0,03
					16.056.874,65	1,27
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	45.302	6,1190	277.202,94	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	2.049.293	3,3630	6.891.772,36	0,54
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	35.239	7,6600	269.930,74	0,02
					7.438.906,04	0,58
Japan						
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	8.781	6.695,0000	359.737,65	0,03
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	24.731	1.625,0000	245.915,77	0,02
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.553	5.766,0000	266.492,79	0,02
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	13.921	3.850,0000	327.961,23	0,03
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	1.947	20.610,0000	245.547,37	0,02
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	14.976	3.388,0000	310.477,81	0,02
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	4.620	13.755,0000	388.860,57	0,03
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	7.336	6.464,0000	290.169,67	0,02
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	10.191	4.468,0000	278.625,79	0,02
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	815	70.090,0000	349.546,54	0,03
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	11.169	4.463,0000	305.022,95	0,02
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	1.238	42.930,0000	325.216,73	0,03
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	35.403	1.623,5000	351.709,17	0,03
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	16.062	2.834,5000	278.591,22	0,02
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	9.541	4.257,0000	248.535,76	0,02
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	21.368	2.173,5000	284.193,97	0,02
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8.898	6.606,0000	359.684,99	0,03
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	4.050	12.930,0000	320.438,65	0,03
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	17.294	2.759,5000	292.023,09	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	13.632	4.725,0000	394.142,01	0,03
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	3.643	15.715,0000	350.319,97	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	25.266	3.806,0000	588.432,45	0,05
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	7.667	4.819,0000	226.086,03	0,02
					7.387.732,18	0,59
Kanada						
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	6.995	46,0300	220.353,03	0,02
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	5.301	103,3300	374.864,72	0,03
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	4.110	103,1900	290.248,36	0,02
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	7.142	53,5200	261.593,10	0,02
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc.	CAD	9.624	43,3200	285.321,43	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	1.970	220,0400	296.659,46	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	4.202	136,6200	392.880,67	0,03
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	16.159	21,6700	239.642,44	0,02
					2.361.563,21	0,18
Niederlande						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	135.844	170,7200	23.191.287,68	1,82
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	846	892,2000	754.801,20	0,06
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	351.355	45,3900	15.948.003,45	1,25
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	73.936	141,9000	10.491.518,40	0,82
NL0011585146	Ferrari NV	USD	787	435,9400	317.700,51	0,02
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	22.325	36,6800	818.881,00	0,06
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	9.531	27,7200	264.199,32	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	5.492.971	3,4660	19.038.637,49	1,49
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	3.246.147	26,3450	85.519.742,72	6,71
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	2.149	145,2000	312.034,80	0,02
					156.656.806,57	12,27
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	2.158.024	59,4000	10.942.093,52	0,86
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	1.325.287	100,0000	11.312.735,81	0,89
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	1.345.762	120,7500	13.871.170,42	1,09
					36.125.999,75	2,84
Österreich						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	6.872	41,3000	283.813,60	0,02
					283.813,60	0,02
Schweden						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	1.379.995	290,1000	34.671.379,41	2,72
SE0012853455	EQT AB ²⁾	SEK	470.046	338,6000	13.783.934,28	1,08
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	26.945	126,7000	295.665,52	0,02
					48.750.979,21	3,82
Schweiz						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	2.631	137,5000	372.030,54	0,03
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	116.702	63,3500	7.602.912,07	0,60
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	257.363	81,6600	21.612.775,17	1,70
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	3.089	80,7600	256.548,38	0,02
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	128.891	95,7500	12.691.601,45	1,00
CH0012005267	Novartis AG	CHF	694.863	87,3700	62.433.340,51	4,90
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	13.391	1.288,0000	17.737.153,43	1,39
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.144	268,6000	316.000,00	0,02
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	1.914	144,0000	283.438,91	0,02
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	125.257	115,9500	14.935.776,58	1,17
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	87.296	486,3000	43.656.977,38	3,43
					181.898.554,42	14,28
Singapur						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	30.954	13,4900	286.575,71	0,02
					286.575,71	0,02
Spanien						
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	841.490	11,0400	9.290.049,60	0,73
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	3.980.815	11,4950	45.759.468,43	3,59
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	8.199	46,6700	382.647,33	0,03
					55.432.165,36	4,35
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	4.466	113,6600	470.048,67	0,04
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	3.529	182,1000	595.083,71	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	1.277	242,2700	286.488,37	0,02
US0258161092	American Express Co.	USD	2.151	227,6900	453.524,58	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	1.820	197,5900	333.006,57	0,03
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.380	122,2100	269.339,57	0,02
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.518	284,3200	399.664,56	0,03
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	3.698	115,3500	395.003,52	0,03
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	1.977	197,7900	362.099,11	0,03
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	1.345	250,0400	311.421,24	0,02
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	2.616	118,8700	287.956,22	0,02
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	15.827	37,9200	555.755,01	0,04
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	502	833,7000	387.552,00	0,03
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corporation	USD	2.337	148,4400	321.237,41	0,03
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	732	1.325,4100	898.416,63	0,07
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	5.820	72,3400	389.868,32	0,03
US1667641005	Chevron Corporation	USD	3.823	157,7400	558.422,09	0,04
US1729081059	Cintas Corporation	USD	558	687,0300	354.998,37	0,03
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	5.095	60,3400	284.685,90	0,02
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	10.141	43,3500	407.086,17	0,03
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	3.750	127,2800	441.985,37	0,03
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	2.104	164,5500	320.597,46	0,03
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.665	230,9000	356.003,80	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.320	777,9600	950.928,05	0,07
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	3.010	127,8400	356.327,81	0,03
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	459	825,3300	350.797,73	0,03
US30040W1080	Eversource Energy	USD	5.044	59,7700	279.173,89	0,02
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	4.743	73,2500	321.719,37	0,03
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	2.078	205,2500	394.952,77	0,03
US4448591028	Humana Inc.	USD	656	346,7200	210.619,80	0,02
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	1.419	268,3300	352.588,45	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	2.964	137,4300	377.203,93	0,03
US4612021034	Intuit Inc.	USD	746	650,0000	449.023,06	0,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.782	200,3000	886.966,02	0,07
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	498	971,5700	448.043,21	0,04
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	1.881	254,7300	443.695,83	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	2.238	201,5000	417.591,44	0,03
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	1.854	205,9800	353.631,74	0,03
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	619	613,9400	351.911,16	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.519	481,5700	677.382,01	0,05
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.749	281,9500	456.644,64	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.122	131,9500	625.843,04	0,05
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	28.239	420,7200	11.001.678,01	0,86
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	5.067	70,0000	328.447,08	0,03
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	USD	516	677,4200	323.686,19	0,03
US6174464486	Morgan Stanley	USD	4.553	94,1600	396.990,91	0,03
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	1.107	354,9800	363.888,19	0,03
US55261F1049	M&T Bank Corporation	USD	2.263	145,4400	304.778,89	0,02
US6541061031	NIKE Inc.	USD	3.938	93,9800	342.710,66	0,03
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	4.361	125,6100	507.255,50	0,04
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	723	555,7900	372.104,98	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.081	175,0100	499.310,87	0,04
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	3.032	130,2200	365.614,45	0,03
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	3.186	117,4000	346.362,07	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	3.164	169,3000	496.032,23	0,04
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	95.571	187,7600	16.616.733,92	1,30
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.023	191,4400	358.628,69	0,03
US7757111049	Rollins Inc.	USD	6.486	46,2700	277.902,79	0,02
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	2.356	146,7600	320.183,87	0,03
US8168511090	Sempra	USD	4.550	71,8300	302.645,15	0,02
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	USD	2.850	108,3200	285.870,91	0,02
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	975	425,4500	384.122,37	0,03
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.001	91,3900	338.597,45	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	2.544	148,2300	349.196,33	0,03
US8636671013	Stryker Corporation	USD	1.331	357,8700	441.082,48	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	2.113	173,0100	338.522,21	0,03
US1890541097	The Clorox Co.	USD	2.202	153,1100	312.203,19	0,02
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	3.974	103,0500	379.220,95	0,03
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	1.825	383,6000	648.272,99	0,05
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	2.258	161,6000	337.894,99	0,03
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.260	162,2500	640.045,37	0,05
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	4.127	101,4200	387.591,76	0,03
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	1.343	261,7200	325.483,80	0,03
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	1.920	245,9300	437.249,37	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.462	494,7000	669.739,24	0,05
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.756	279,0800	712.236,76	0,06
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.088	213,1500	412.128,16	0,03
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	3.624	82,1200	275.583,74	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	USD	857	395,7100	314.032,29	0,02
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	5.142	53,7500	255.933,42	0,02
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	2.716	129,2400	325.044,76	0,03
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	1.984	169,2100	310.873,82	0,02
					60.551.169,41	4,77
Börsengehandelte Wertpapiere					1.225.738.033,50	96,19
Aktien, Anrechte und Genussscheine					1.225.738.033,50	96,19
Wertpapiervermögen					1.225.738.033,50	96,19
Optionen						
Long-Positionen						
CHF						
Call on Holcim Ltd. Juni 2024/76,00			3.000		1.940.559,44	0,15
					1.940.559,44	0,15
EUR						
Call on Allianz SE Juni 2024/275,00			3.500		3.055.500,00	0,24
Call on AXA S.A. April 2024/33,00			11.110		2.244.220,00	0,18
Call on Intesa Sanpaolo S.p.A. Juni 2024/3,00			5.500		2.142.250,00	0,17
					7.441.970,00	0,59
Long-Positionen					9.382.529,44	0,74
Optionen					9.382.529,44	0,74
Bankguthaben - Kontokorrent					32.379.746,15	2,54
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					6.870.949,53	0,53
Fondsvermögen in EUR					1.274.371.258,62	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 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
				EUR
CHF/EUR	Währungskäufe	93.600.000,00	96.440.758,99	7,57
GBP/EUR	Währungskäufe	44.060.000,00	51.502.286,39	4,04
SEK/EUR	Währungskäufe	111.800.000,00	9.682.550,90	0,76
EUR/CHF	Währungsverkäufe	15.900.000,00	16.382.564,83	1,29
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.000.000,00	14.026.950,45	1,10
EUR/NOK	Währungsverkäufe	187.600.000,00	16.007.349,05	1,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4571
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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.

Besteuerung des Fonds

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 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens 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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2024 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 2024 abgegrenzte Betrag für die Klasse A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 31. März 2024 abgegrenzte Betrag für die Klasse -net- A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

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 gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

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.

Soft Commissions

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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 2024 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniDividendenAss folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
1,82 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:
1,79 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniDividendenAss

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniDividendenAss (der „Fonds“) zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit 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 Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 unser 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 von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 2. Juli 2024

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 177,49 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 2023 bis 31. März 2024 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 11,04 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.314.688.040,34 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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 2023 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 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniDividendenAss

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 324.321.718,06

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Nomura Financial Products Europe GmbH, 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 890.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	890.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 83.926.389,75

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

Banco Santander S.A., Madrid
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 87.404.259,33

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.621.791,77
Aktien	EUR	84.782.467,56

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 24.441,27

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 18.139,45

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	83.926.389,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	50.598.930,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.384.822,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.108.119,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	834.517,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	50.598.930,36	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	33.327.459,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF CNY EUR GBP HKD USD	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	2.621.791,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	84.782.467,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	42.580,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	33.201,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	28.387,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.814,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	nicht zutreffend
--	------------------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	6,85 %
--	--------

Zehn größte Sicherheiten ausstellender, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Saipem S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.964.229,73
2. Name	Stora Enso Oyj
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.274.524,00
3. Name	CRH PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.478.161,78
4. Name	Brunello Cucinelli S.P.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.863.269,40
5. Name	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.737.151,11
6. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.206.264,91
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.004.074,23
8. Name	New China Life Insurance Company Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	830.994,51
9. Name	Airbus SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	795.788,04
10. Name	Endeavour Mining PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	777.875,94

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	87.404.259,33

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
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

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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