



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2024 UniDividendenAss

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDividendenAss	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 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.

Bester 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 „Bester 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 im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 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.

UniDividendenAss

Klasse A
WKN A0B822
ISIN LU0186860408

Klasse -net- A
WKN A0B821
ISIN LU0186860663

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	5,41	17,71	29,93	61,55
Klasse -net- A	5,22	17,29	28,58	55,99

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	26,49 %
Frankreich	17,87 %
Schweiz	17,06 %
Deutschland	9,89 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,15 %
Niederlande	3,71 %
Norwegen	1,98 %
Finnland	1,43 %
Schweden	1,43 %
Italien	1,08 %
Spanien	0,78 %
Belgien	0,68 %
Japan	0,59 %
Dänemark	0,45 %
Kanada	0,23 %
Irland	0,18 %
Hongkong	0,07 %
Australien	0,03 %
Singapur	0,02 %
Wertpapiervermögen	90,12 %
Optionen	1,37 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	8,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	17,07 %
Versicherungen	11,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,69 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,15 %
Versorgungsbetriebe	6,38 %
Investitionsgüter	5,49 %
Energie	5,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,76 %
Telekommunikationsdienste	2,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,97 %
Transportwesen	1,80 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,65 %
Automobile & Komponenten	1,58 %
Software & Dienste	1,50 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,32 %
Banken	1,19 %
Immobilien	1,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,04 %
Media & Entertainment	0,67 %
Hardware & Ausrüstung	0,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,23 %
Groß- und Einzelhandel	0,22 %
Verbraucherdienste	0,07 %
Wertpapiervermögen	90,12 %
Optionen	1,37 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	8,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDividendenAss

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.062.157.151,76)	1.181.851.568,05
Optionen	17.919.600,00
Bankguthaben	107.212.060,99
Sonstige Bankguthaben	2.097.886,56
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.909.959,13
Zinsforderungen	898.701,38
Dividendenforderungen	1.503.805,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	184.555,41
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.077.841,07
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	9.204,89
	1.315.665.183,24
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-495.608,90
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.527.017,39
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-9.228,23
Sonstige Passiva	-1.882.083,04
	-3.913.937,56
Fondsvermögen	1.311.751.245,68

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	749.445.666,21 EUR
Umlaufende Anteile	11.216.945,555
Anteilwert	66,81 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	562.305.579,47 EUR
Umlaufende Anteile	8.602.106,781
Anteilwert	65,37 EUR

UniDividendenAss

Vermögensaufstellung zum 30. September 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	58,6000	390.727,40	0,03
					390.727,40	0,03
Belgien						
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	149.877	59,3800	8.899.696,26	0,68
					8.899.696,26	0,68
Dänemark						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	55.991	786,8000	5.909.681,24	0,45
					5.909.681,24	0,45
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	145.821	295,0000	43.017.195,00	3,28
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	44.190	79,1800	3.498.964,20	0,27
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	64.849	210,7000	13.663.684,30	1,04
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	581.360	40,0300	23.271.840,80	1,77
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	336.927	26,3900	8.891.503,53	0,68
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	26.304	494,3000	13.002.067,20	0,99
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	32.788	486,4000	15.948.083,20	1,22
DE0007164600	SAP SE	EUR	41.270	204,4000	8.435.588,00	0,64
					129.728.926,23	9,89
Finnland						
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	246.702	53,7000	13.247.897,40	1,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	181.870	30,0700	5.468.830,90	0,42
					18.716.728,30	1,43
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	735.005	34,5300	25.379.722,65	1,93
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	1.528	193,9500	296.355,60	0,02
FR0000120172	Carrefour S.A. ²⁾	EUR	1.104.085	15,3100	16.903.541,35	1,29
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	136.043	81,7200	11.117.433,96	0,85
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	265.404	65,3400	17.341.497,36	1,32
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	8.200	35,6300	292.166,00	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.801	212,6000	382.892,60	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	173	2.206,0000	381.638,00	0,03
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.312	173,2600	400.577,12	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	866	402,0500	348.175,30	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	686	688,5000	472.311,00	0,04
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	247.375	36,4600	9.019.292,50	0,69
FR0000073272	SAFRAN	EUR	31.268	211,1000	6.600.674,80	0,50
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	743.573	102,9000	76.513.661,70	5,83
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.951	236,2000	460.826,20	0,04
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.018.488	58,5000	59.581.548,00	4,54
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	300.363	29,5200	8.866.715,76	0,68
					234.359.029,90	17,87
Großbritannien						
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	347.219	24,2900	10.139.395,90	0,77
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	664.768	20,1300	16.087.737,24	1,23
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	824.684	27,2400	27.006.963,40	2,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	93.998	78,7500	6.633.517,79	0,51
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc.	EUR	42.000	20,0700	842.940,00	0,06
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	3.282.902	3,9290	15.506.758,79	1,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	837.448	8,2020	8.257.692,35	0,63
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	8.799.701	0,5880	6.220.514,78	0,47
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	2.508.482	10,3000	31.061.991,58	2,37
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	630.350	16,4350	12.454.679,31	0,95
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	248.198	45,7700	13.657.156,12	1,04
GB00B280DG97	Relx Plc.	GBP	230.621	35,0900	9.728.890,23	0,74
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	948.786	52,9900	60.442.618,59	4,61
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	319.288	29,5650	9.439.749,72	0,72
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	1.360.200	18,8300	30.791.735,99	2,35
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	1.532.231	48,3900	89.137.602,90	6,80
					347.409.944,69	26,49
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	61.874	69,6500	497.216,45	0,04
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	26.311	118,1000	358.511,77	0,03
					855.728,22	0,07
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.752	353,4800	554.975,32	0,04
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	1.121	345,9900	347.571,28	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	4.882	92,7400	405.732,31	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.555	331,4400	461.859,66	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.361	388,7300	474.111,95	0,04
					2.244.250,52	0,18
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	60.164	7,1750	431.676,70	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.658.177	3,8375	6.363.254,24	0,49
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	EUR	26.993	12,5900	339.841,87	0,03
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	106.500	65,2000	6.943.800,00	0,53
					14.078.572,81	1,08
Japan						
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	8.863	6.741,0000	374.354,51	0,03
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.269	6.932,0000	446.030,65	0,03
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	13.921	3.682,0000	321.167,96	0,02
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	2.747	20.075,0000	345.535,13	0,03
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	14.976	3.688,0000	346.070,63	0,03
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	19.322	3.781,0000	457.758,85	0,03
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	7.336	7.678,0000	352.927,44	0,03
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	815	68.360,0000	349.090,20	0,03
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	11.169	3.966,0000	277.552,41	0,02
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	20.799	2.340,0000	304.955,39	0,02
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	16.062	2.806,5000	282.450,71	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	321.895	146,8000	296.086,28	0,02
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	12.009	5.300,0000	398.805,11	0,03
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	21.368	2.718,5000	363.974,71	0,03
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	16.225	3.318,0000	337.317,66	0,03
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	26.130	2.777,5000	454.748,71	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	21.210	3.045,0000	404.674,62	0,03
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	17.294	2.700,0000	292.575,00	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	10.465	5.231,0000	343.006,18	0,03
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	3.643	11.025,0000	251.660,91	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	27.141	2.542,5000	432.379,21	0,03
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	11.484	5.183,0000	372.951,53	0,03
					7.806.073,80	0,59
Kanada						
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	3.133	158,3700	329.158,29	0,03
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	10.602	44,9100	315.865,61	0,02
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	4.110	138,5400	377.736,10	0,03
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	7.142	61,4500	291.147,61	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	259,7000	339.398,30	0,03
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd.	CAD	3.001	180,0800	358.511,40	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	4.202	168,8000	470.543,72	0,04
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	23.027	22,6900	346.611,80	0,03
					2.828.972,83	0,23
Niederlande						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	3.016	131,2200	395.759,52	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	13.866	745,6000	10.338.489,60	0,79
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	219.212	44,0000	9.645.328,00	0,74
NL0011585146	Ferrari NV	USD	787	470,1100	331.549,93	0,03
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	936	419,7000	392.839,20	0,03
NL000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	5.492.971	3,6690	20.153.710,60	1,54
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	555.028	12,4080	6.886.787,42	0,53
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	2.149	151,3000	325.143,70	0,02
					48.469.607,97	3,71
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	1.643.621	68,4600	9.573.676,64	0,73
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	1.042.626	115,9000	10.281.397,85	0,78
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	535.922	135,0000	6.155.672,87	0,47
					26.010.747,36	1,98
Schweden						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	513.599	268,2000	12.177.629,12	0,93
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	8.686	487,6000	374.423,69	0,03
SE0020050417	Boliden AB	SEK	204.166	344,5000	6.218.024,75	0,47
					18.770.077,56	1,43
Schweiz						
CH0012138605	Adecco Group AG	CHF	321.035	28,7800	9.816.603,59	0,75
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	2.631	133,8000	374.020,19	0,03
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	76.675	123,6500	9.480.863,75	0,72
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	88.642	78,6000	7.402.529,96	0,56
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	237.638	82,5600	20.845.084,23	1,59
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	3.718	75,5600	298.482,87	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	20.418	534,6000	11.597.389,29	0,88
CH0012005267	Novartis AG	CHF	539.590	97,1500	55.696.099,13	4,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	13.391	1.270,0000	18.069.028,90	1,38
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	177.000	270,6000	50.888.440,29	3,88
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	1.132	303,8000	365.386,32	0,03
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	90.441	116,7000	11.213.838,40	0,85
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	51.236	509,8000	27.751.926,05	2,12
					223.799.692,97	17,06
Singapur						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	30.954	15,1000	326.811,22	0,02
					326.811,22	0,02
Spanien						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	704.690	13,8900	9.788.144,10	0,75
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	8.199	53,1400	435.694,86	0,03
					10.223.838,96	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	4.466	114,0100	456.285,20	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	73.991	197,4800	13.094.132,70	1,00
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	1.277	297,7400	340.724,06	0,03
US0258161092	American Express Co.	USD	2.151	271,2000	522.762,97	0,04
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.380	146,2400	311.901,78	0,02
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.518	322,2100	438.314,17	0,03
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	6.117	65,1600	357.185,88	0,03
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	1.977	230,1700	407.783,93	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
						Fonds-
						vermögen
						% ¹⁾
						EUR
US0378331005	Apple Inc.	USD	16.918	233,0000	3.532.479,61	0,27
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	1.345	281,3700	339.136,71	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	2.616	138,7100	325.177,31	0,02
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	15.827	39,6800	562.788,21	0,04
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	576	949,5100	490.113,59	0,04
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corporation	USD	2.337	162,7600	340.863,98	0,03
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	6.670	172,5000	1.031.073,57	0,08
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	5.820	64,8100	338.017,92	0,03
US1667641005	Chevron Corporation	USD	3.823	147,2700	504.537,33	0,04
US1729081059	Cintas Corporation	USD	2.232	205,8800	411.796,90	0,03
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	5.095	70,6300	322.483,96	0,02
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	12.460	41,7700	466.398,60	0,04
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	3.750	105,2800	353.795,14	0,03
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	2.797	190,7700	478.164,43	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.212	885,9400	962.236,11	0,07
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	459	887,6300	365.106,34	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	2.964	160,6400	426.684,25	0,03
US4612021034	Intuit Inc.	USD	746	621,0000	415.150,10	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.595	210,8600	868.269,29	0,07
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	450	816,0800	329.094,00	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	1.881	270,8500	456.554,22	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	2.238	162,9100	326.725,14	0,02
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	1.854	223,0900	370.650,47	0,03
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	619	538,2500	298.572,23	0,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.519	493,8000	672.176,90	0,05
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.091	304,5100	570.598,09	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.122	113,5600	521.242,33	0,04
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	22.684	430,3000	8.747.132,54	0,67
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	6.384	73,6700	421.461,85	0,03
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	USD	516	924,5000	427.495,30	0,03
US6174464486	Morgan Stanley	USD	4.553	104,2400	425.311,16	0,03
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	1.107	449,6300	446.043,92	0,03
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	7.400	84,5300	560.553,81	0,04
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	4.361	170,4000	665.932,79	0,05
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	723	631,8200	409.360,93	0,03
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	133.363	126,2800	15.091.925,48	1,15
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	3.186	121,1000	345.751,95	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	2.834	170,0500	431.868,18	0,03
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	64.198	193,8700	11.153.388,53	0,85
US7595091023	Reliance Inc.	USD	1.032	289,2100	267.465,47	0,02
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.023	200,8400	364.100,12	0,03
US7757111049	Rollins Inc.	USD	6.486	50,5800	293.988,60	0,02
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	2.356	150,5100	317.771,81	0,02
US8168511090	Sempra	USD	4.550	83,6300	340.995,16	0,03
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	USD	2.850	98,7700	252.257,82	0,02
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	975	516,6200	451.388,57	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	2.544	126,0800	287.433,93	0,02
US8636671013	Stryker Corporation	USD	1.331	361,2600	430.896,19	0,03
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	2.113	189,6500	359.109,64	0,03
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	3.374	99,6900	301.419,54	0,02
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	3.974	117,6100	418.838,73	0,03
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	1.825	405,2000	662.684,83	0,05
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	2.513	184,8500	416.281,07	0,03
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.260	173,2000	661.199,03	0,05
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	4.127	117,5400	434.705,24	0,03
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	1.343	290,9300	350.138,00	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.462	584,6800	766.020,40	0,06
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.088	207,6000	388.447,71	0,03
US9426222009	Watsco Inc.	USD	790	491,8800	348.225,83	0,03
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	3.624	96,1800	312.354,44	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	USD	1.107	300,1600	297.766,04	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	6.818	65,3000	398.974,28	0,03
US98419M1009	Xylem Inc.	2.716	135,0300	328.650,85	0,03
US98978V1035	Zoetis Inc.	2.491	195,3800	436.142,65	0,03
				81.022.459,81	6,15
Börsengehandelte Wertpapiere				1.181.851.568,05	90,12
Aktien, Anrechte und Genussscheine				1.181.851.568,05	90,12
Wertpapiervermögen				1.181.851.568,05	90,12
Optionen					
Long-Positionen					
EUR					
	Call on Allianz SE Dezember 2024/260,00	1.800		7.003.800,00	0,53
	Call on AXA S.A. Dezember 2024/32,00	24.000		8.088.000,00	0,62
	Call on Bayer. Motoren Werke AG Dezember 2024/92,00	2.900		237.800,00	0,02
	Call on Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- Dezember 2024/72,00	1.250		542.500,00	0,04
	Call on Dte. Post AG Dezember 2024/38,00	4.800		1.560.000,00	0,12
	Call on Dte. Post AG Dezember 2024/40,00	2.500		487.500,00	0,04
				17.919.600,00	1,37
Long-Positionen				17.919.600,00	1,37
Optionen				17.919.600,00	1,37
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
GBP					
	FTSE 250 Index Future Dezember 2024	487		358.312,09	0,03
				358.312,09	0,03
USD					
	Russell 2000 Index Future Dezember 2024	649		-50.233,85	0,00
				-50.233,85	0,00
Long-Positionen				308.078,24	0,03
Short-Positionen					
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	-498		-827.427,00	-0,06
				-827.427,00	-0,06
USD					
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	-254		-1.007.668,63	-0,08
				-1.007.668,63	-0,08
Short-Positionen				-1.835.095,63	-0,14
Terminkontrakte				-1.527.017,39	-0,11
Bankguthaben - Kontokorrent				107.212.060,99	8,17
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				6.295.034,03	0,45
Fondsvermögen in EUR				1.311.751.245,68	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	101.800.000,00	108.294.761,74	8,26
GBP/EUR	Währungskäufe	52.700.000,00	63.312.733,67	4,83
SEK/EUR	Währungskäufe	205.000.000,00	18.124.623,14	1,38
EUR/CHF	Währungsverkäufe	9.400.000,00	9.999.712,77	0,76
EUR/GBP	Währungsverkäufe	26.500.000,00	31.836.573,86	2,43
EUR/NOK	Währungsverkäufe	187.600.000,00	15.953.432,31	1,22

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4302
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende September 2024. 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 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 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.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

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 30. September 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.

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniDividendenAss folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

2,23 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse-net-A:

2,18 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum 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.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDividendenAss

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.458.272,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland,Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.458.272,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
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	4.458.272,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- A+ A- BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR 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	345.746,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.926.951,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12.873,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.200,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8.582,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.618,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,87 %	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

0,38 %

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

1. Name	Barclays Bank Ireland PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.281.151,00
2. Name	Siegfried Holding AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.163.500,85
3. Name	Mercadolibre Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.971.771,80
4. Name	Unipol Gruppo S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.761.032,28
5. Name	OMV AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	891.605,10
6. Name	BOE Varitronix Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	536.381,02
7. Name	China Tobacco International (HK) Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	321.509,81
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	289.723,05
9. Name	Deutschland, Bundesrepublik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.023,37

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	10.272.698,28

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.

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
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

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 Anteilhaber 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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