



Jahresbericht zum 31. März 2019

UniGlobal Dividende

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Dividende	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

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 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktweite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal Dividende investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 55 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert stieg während des Berichtszeitraums. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 22 Prozent und in den Euroländern mit 20 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (21 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 25 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 18 Prozent und im Finanzwesen sowie in der Industrie mit jeweils 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 74 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 48 Prozent und der Schweizer Franken mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,59 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,59 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	4,31	14,88	10,17 ²⁾	-
Klasse -net- A	4,12	14,47	9,53 ²⁾	-

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

UniGlobal Dividende

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	47,69 %
Schweiz	10,89 %
Frankreich	7,28 %
Deutschland	5,60 %
Großbritannien	3,87 %
Kanada	2,90 %
Dänemark	2,75 %
Norwegen	2,63 %
Spanien	2,01 %
Japan	1,81 %
Finnland	1,46 %
Niederlande	1,14 %
Belgien	0,90 %
Australien	0,53 %
Schweden	0,35 %
Wertpapiervermögen	91,81 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	4,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,57 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,32 %
Energie	7,66 %
Investitionsgüter	7,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,12 %
Versicherungen	5,60 %
Telekommunikationsdienste	5,14 %
Versorgungsbetriebe	5,08 %
Hardware & Ausrüstung	4,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,39 %
Verbraucherdienste	3,21 %
Software & Dienste	3,18 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,67 %
Immobilien	2,60 %
Banken	1,52 %
Transportwesen	1,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,94 %
Automobile & Komponenten	0,91 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,70 %
Wertpapiervermögen	91,81 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	4,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniGlobal Dividende

Entwicklung seit Auflegung

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
12.07.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2018	22,26	232	19,55 ²⁾	95,90
31.03.2019	45,78	426	20,16	107,54

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
12.07.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2018	2,79	29	2,88	95,68
31.03.2019	15,83	148	12,11	106,91

- 1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.
 2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des VB Dividend-Invest.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.224.992,48)	56.578.402,11
Bankguthaben	2.473.388,75
Sonstige Bankguthaben	18.231,65
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	5.550,06
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	93.955,75
Zinsforderungen	236,44
Dividendenforderungen	63.294,39
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.544.970,51
	61.778.029,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-99.732,02
Sonstige Passiva	-70.752,45
	-170.484,47
Fondsvermögen	61.607.545,19

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	45.781.978,12 EUR
Umlaufende Anteile	425.702,000
Anteilwert	107,54 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	15.825.567,07 EUR
Umlaufende Anteile	148.024,000
Anteilwert	106,91 EUR

UniGlobal Dividende

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.051.817,43	22.264.252,12	2.787.565,31
Ordentlicher Nettoertrag	640.929,71	514.513,55	126.416,16
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-286.975,30	-200.782,94	-86.192,36
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	34.369.419,61	21.959.624,08	12.409.795,53
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.099.566,80	-1.800.173,18	-299.393,62
Realisierte Gewinne	1.846.258,31	1.522.484,27	323.774,04
Realisierte Verluste	-1.897.610,67	-1.588.780,31	-308.830,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.733.750,76	2.966.727,49	767.023,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	896.142,14	713.354,64	182.787,50
Ausschüttung	-646.620,00	-569.241,60	-77.378,40
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	61.607.545,19	45.781.978,12	15.825.567,07

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	912.643,01	758.063,59	154.579,42
Bankzinsen	-117,62	-208,30	90,68
Sonstige Erträge	105,82	93,36	12,46
Ertragsausgleich	747.331,81	474.946,68	272.385,13
Erträge insgesamt	1.659.963,02	1.232.895,33	427.067,69
Zinsaufwendungen	-499,84	-346,35	-153,49
Verwaltungsvergütung	-403.720,63	-317.129,14	-86.591,49
Pauschalgebühr	-80.065,55	-66.092,71	-13.972,84
Veröffentlichungskosten	-11.674,52	-9.262,17	-2.412,35
Taxe d'abonnement	-18.649,05	-15.215,95	-3.433,10
Sonstige Aufwendungen	-44.067,21	-36.171,72	-7.895,49
Aufwandsausgleich	-460.356,51	-274.163,74	-186.192,77
Aufwendungen insgesamt	-1.019.033,31	-718.381,78	-300.651,53
Ordentlicher Nettoertrag	640.929,71	514.513,55	126.416,16
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	87.554,74		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,73	2,07

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniGlobal Dividende / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	232.158,000	29.135,000
Ausgegebene Anteile	211.317,000	121.875,000
Zurückgenommene Anteile	-17.773,000	-2.986,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	425.702,000	148.024,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	13.513	0	13.513	38,4900	329.145,28	0,53
							329.145,28	0,53
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	10.202	6.755	7.418	74,7600	554.569,68	0,90
							554.569,68	0,90
Dänemark								
DK0060094928	Orsted AS	DKK	11.416	0	11.416	504,4000	771.332,75	1,25
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	12.339	0	12.339	560,0000	925.594,42	1,50
							1.696.927,17	2,75
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	4.810	800	7.203	198,2800	1.428.210,84	2,32
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.704	10.100	10.304	65,5300	675.221,12	1,10
DE000AODNAY5	bet-at-home.com AG	EUR	83	0	1.283	58,0000	74.414,00	0,12
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	18.039	2.167	24.372	29,0000	706.788,00	1,15
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	3.981	0	3.981	140,3200	558.613,92	0,91
							3.443.247,88	5,60
Finnland								
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	2.035	2.514	7.105	40,4100	287.113,05	0,47
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	25.265	8.018	23.547	26,0000	612.222,00	0,99
							899.335,05	1,46
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	51.160	7.510	51.160	22,4300	1.147.518,80	1,86
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	3.389	816	5.043	108,1000	545.148,30	0,88
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	11.097	0	11.097	78,7400	873.777,78	1,42
FR0000120271	Total S.A.	EUR	11.615	0	27.440	49,5200	1.358.828,80	2,21
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	3.781	0	6.481	86,7200	562.032,32	0,91
							4.487.306,00	7,28
Großbritannien								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	21.158	0	21.158	61,3500	1.506.899,58	2,45
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	11.770	0	11.770	63,8200	872.023,91	1,42
							2.378.923,49	3,87
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	29.478	10.100	51.378	1.658,5000	685.802,51	1,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.336	1.700	3.336	16.000,0000	429.588,28	0,70
							1.115.390,79	1,81
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	20.161	0	23.159	70,4800	1.088.381,89	1,77
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	4.030	0	10.365	100,8200	696.805,56	1,13
							1.785.187,45	2,90
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	9.496	0	13.582	51,7800	703.275,96	1,14
							703.275,96	1,14
Norwegen								
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	21.793	0	21.793	307,0000	692.020,17	1,12
NO0010031479	DnB ASA	NOK	3.933	0	14.541	158,8000	238.840,59	0,39
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	19.643	0	34.643	192,5000	689.778,39	1,12
							1.620.639,15	2,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % 1)
							EUR	
Schweden								
SE0011166941	Epiroc AB	SEK	25.450	0	25.450	89,0000	217.506,75	0,35
							217.506,75	0,35
Schweiz								
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	19.905	0	19.905	40,2300	716.195,47	1,16
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	11.316	0	24.742	94,9000	2.100.005,19	3,41
CH0012005267	Novartis AG	CHF	12.955	0	18.855	95,7800	1.615.179,23	2,62
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.530	0	4.425	274,3500	1.085.769,39	1,76
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	260	44	276	2.478,0000	611.687,68	0,99
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	6.712	4.707	6.712	97,2800	583.975,82	0,95
							6.712.812,78	10,89
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	68.835	0	94.963	7,8260	743.180,44	1,21
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	32.276	0	32.276	15,2600	492.531,76	0,80
							1.235.712,20	2,01
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	20.105	10.442	26.465	31,3600	739.237,91	1,20
US1667641005	Chevron Corporation	USD	8.087	3.400	10.687	123,1800	1.172.552,47	1,90
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	41.946	0	57.013	53,9900	2.741.722,52	4,45
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	2.327	0	6.365	164,5800	933.064,67	1,51
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	11.247	0	14.869	55,5400	735.569,84	1,19
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	7.089	0	7.089	158,9200	1.003.459,41	1,63
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	14.079	0	19.648	60,9600	1.066.840,72	1,73
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	5.786	3.828	4.958	189,9000	838.624,92	1,36
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	35.343	0	35.343	83,1700	2.618.221,53	4,25
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.408	0	6.408	117,9400	673.162,48	1,09
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	3.774	2.323	5.126	193,3200	882.656,38	1,43
US6541061031	NIKE Inc.	USD	7.754	0	7.754	84,2100	581.601,80	0,94
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	0	230	1.521	269,6000	365.245,93	0,59
US7043261079	Paychex Inc.	USD	7.571	0	10.471	80,2000	747.995,19	1,21
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	14.614	2.041	12.573	122,5500	1.372.424,65	2,23
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	25.625	4.700	48.225	42,4700	1.824.276,97	2,96
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	12.735	0	20.844	88,3900	1.641.044,95	2,66
US7185461040	Phillips 66	USD	10.318	0	11.818	95,1700	1.001.798,40	1,63
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	10.243	0	12.680	71,9500	812.617,80	1,32
US7551115071	Raytheon Co.	USD	4.035	1.413	4.035	182,0800	654.398,15	1,06
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	33.638	3.346	30.292	104,0500	2.807.413,02	4,56
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	8.417	0	8.417	128,8900	966.301,89	1,57
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	46.106	0	46.106	59,1300	2.428.295,88	3,94
US9621661043	Weyerhäuser Co.	USD	36.247	6.930	33.668	26,3400	789.895,00	1,28
							29.398.422,48	47,69
Börsengehandelte Wertpapiere							56.578.402,11	91,81
Aktien, Anrechte und Genussscheine							56.578.402,11	91,81
Wertpapiervermögen							56.578.402,11	91,81
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
JPY								
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2019			24	22	2		-885,32	0,00
							-885,32	0,00
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019			21	10	11		6.435,38	0,01
							6.435,38	0,01
Long-Positionen							5.550,06	0,01
Terminkontrakte							5.550,06	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent							2.473.388,75	4,01
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							2.550.204,27	4,17
Fondsvermögen in EUR							61.607.545,19	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	632.271,92	1,03
CAD/EUR	Währungskäufe	1.900.000,00	1.265.883,51	2,05
CHF/EUR	Währungskäufe	300.000,00	268.351,20	0,44
GBP/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	2.320.710,60	3,77
JPY/EUR	Währungskäufe	193.600.000,00	1.558.140,24	2,53
USD/EUR	Währungskäufe	2.900.000,00	2.579.995,43	4,19
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.500.000,00	1.341.755,99	2,18
EUR/GBP	Währungsverkäufe	300.000,00	348.106,59	0,57
EUR/NOK	Währungsverkäufe	3.700.000,00	382.469,34	0,62
EUR/USD	Währungsverkäufe	2.050.000,00	1.823.789,87	2,96

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Norwegische Krone	NOK	1	9,6680
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000ASX7	ASX Ltd.	0	2.720
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	45.000	45.000
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd.	0	43.298
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	0	11.196
Belgien			
BE0003565737	KBC Groep NV	2.500	2.500
Cayman Inseln			
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	5.500	5.500
Deutschland			
DE0007100000	Daimler AG	0	5.055
DE0005810055	Dte. Börse AG	1.381	2.660
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	0	4.300
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1.700	1.700
DE0007236101	Siemens AG	0	3.150
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	0	1.800
DE000TUAG000	TUI AG	3.700	5.570
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	0	4.846
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	0	3.800
Finnland			
FI4000062385	DNA Plc	0	11.704
FI0009013403	Kone Corporation (New)	3.200	3.200

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FI0009003727	Wartsila Corporation	8.996	20.000
Frankreich			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	4.702
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	0	1.198
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz S.A.	2.500	2.500
FR0000121972	Schneider Electric SE	0	2.455
Großbritannien			
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	0	42.352
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	0	13.400
GB0007099541	Prudential Plc.	0	14.542
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	4.300
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	0	4.365
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	0	9.911
GB00BVFD7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	0	26.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	403.495	534.225
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	36.070	57.000
Japan			
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	15.932
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	0	14.936
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	12.000	12.000
Kanada			
CA05534B7604	BCE Inc.	0	2.774
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	0	35.409
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	6.480	10.511
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	0	8.761
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	0	15.160
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	0	1.412
NL0010773842	NN Group N.V.	0	3.500
NL0000379121	Ranstad NV	0	2.152
NL0011821392	Signify N.V.	0	3.228
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	4.400	4.400
AT0000937503	voestalpine AG	0	4.500
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	7.238	22.765
Schweden			
SE0011166628	Atlas Copco AB	4.118	4.118
SE0006886768	Atlas Copco AB	4.118	4.118
SE0011166644	Atlas Copco AB -Redemption shares-	4.118	4.118
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	0	6.499
SE0000115420	Volvo AB	0	16.200
Schweiz			
CH0012221716	ABB Ltd.	9.200	9.200
CH0114405324	Garmin Ltd.	0	6.700
CH0012453913	Temenos AG	1.300	1.300
Singapur			
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	0	18.295
Spanien			
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	79.336	79.336
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	26.128	26.128
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	26.800	26.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Taiwan			
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	0	7.104
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00287Y1091	AbbVie Inc.	4.611	4.611
US0259321042	American Financial Group Inc.	1.400	1.400
US0382221051	Applied Materials Inc.	5.852	5.852
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	1.485	4.140
US1912161007	Coca-Cola Co.	26.740	26.740
US2333311072	DTE Energy Co.	0	2.943
US2910111044	Emerson Electric Co.	4.126	6.244
US29364G1031	Entergy Corporation	0	4.019
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	8.000	8.000
US3665051054	Garrett Motion Inc.	220	220
US37045V1008	General Motors Co.	0	6.958
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	4.788	8.654
US4370761029	Home Depot Inc.	2.221	2.221
US40434L1052	HP Inc.	9.088	22.088
US4592001014	IBM Corporation	0	1.969
US4581401001	Intel Corporation	20.500	20.500
US4601461035	International Paper Co.	0	2.500
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	0	2.679
US5128071082	Lam Research Corporation	0	809
US5398301094	Lockheed Martin Corporation	0	519
US6740012017	Oaktree Capital Group LLC	14.800	14.800
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	367	367
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	0	3.000
US9182041080	VF Corporation	0	1.913
US9311421039	Wal-Mart Inc.	0	1.758
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	1.408	6.227
US9497461015	Wells Fargo & Co.	0	2.370
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	0	3.477
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2LQ132	Vonovia SE BZR 28.05.18	4.846	4.846
Spanien			
ES0144583194	Iberdrola S.A.	1.763	1.763
Terminkontrakte			
JPY			
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2019	42	42
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	19	19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

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

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniGlobal Dividende

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniGlobal Dividende (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps abgeschlossen.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 203,14 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 2018 bis 31. März 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

100% MSCI World High Dividend Yield net

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

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

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,33%;
Limitauslastung 94%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,67%;
Limitauslastung 112%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,91%;
Limitauslastung 101%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 122%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 14.083.637,84

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs International, London
Merrill Lynch Intl., London
Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 0,00

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

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)

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

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

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