



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 31. März 2024**

### **UniGlobal Dividende**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

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

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

## Aktienbörsen mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniGlobal Dividende ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Aktien börsennotierter, internationaler Unternehmen angelegt wird. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen oder sonstige Marktsegmente liegt für den Fonds grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Daneben können für den Fonds alle anderen gesetzlich zulässigen Werte erworben und abgeleitete Finanzinstrumente eingesetzt werden. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik des UniGlobal Dividende ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 nahezu vollständig in Aktien. 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 59 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 19 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Asien/Pazifik ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 18 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent, in der Industrie mit 12 Prozent und in der Energiebranche mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 87 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 62 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 4,61 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 4,51 Euro pro Anteil vor.

Hinweis. Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	12,39	13,35	23,56	-
Klasse -net- A	12,19	12,96	22,23	-

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.

# UniGlobal Dividende

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	56,91 %
Großbritannien	7,20 %
Schweiz	7,01 %
Frankreich	5,27 %
Japan	5,00 %
Irland	4,40 %
Niederlande	4,17 %
Deutschland	3,53 %
Schweden	1,15 %
Kanada	1,14 %
Norwegen	0,98 %
Spanien	0,78 %
Südkorea	0,48 %
Taiwan	0,44 %
Bermudas	0,40 %
Dänemark	0,10 %
Australien	0,05 %
Italien	0,04 %
Belgien	0,03 %
Finnland	0,02 %
Hongkong	0,02 %
Österreich	0,02 %
Singapur	0,02 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,16 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>	<b>-0,41 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,07 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14,75 %
Energie	11,27 %
Investitionsgüter	9,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,01 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,52 %
Versorgungsbetriebe	5,37 %
Versicherungen	5,06 %
Banken	4,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,30 %
Software & Dienste	2,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,63 %
Automobile & Komponenten	2,58 %
Groß- und Einzelhandel	1,96 %
Telekommunikationsdienste	1,65 %
Transportwesen	1,63 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,49 %
Immobilien	0,75 %
Verbraucherdienste	0,55 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Hardware & Ausrüstung	0,19 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,11 %
Media & Entertainment	0,04 %
Real Estate Management & Development	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,16 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>	<b>-0,41 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,07 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniGlobal Dividende

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	746,97	5.650	87,41	132,21
31.03.2023	886,31	7.192	194,56	123,24
31.03.2024	1.072,81	7.919	89,21	135,47

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	708,82	5.436	157,23	130,40
31.03.2023	934,57	7.716	282,11	121,11
31.03.2024	1.173,22	8.842	134,18	132,68

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	2.230.194.156,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.945.962.547,19)	
Optionen	3.711.476,25
Sonstige Bankguthaben	5.647.692,14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	214.826,34
Zinsforderungen	213.700,65
Dividendenforderungen	7.922.583,04
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.383.634,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	37.954.664,28
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.842.880,30
	<b>2.294.085.613,35</b>
Bankverbindlichkeiten	-9.214.118,36
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.110.865,60
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.088.333,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-22.812.606,20
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.824.301,86
Sonstige Passiva	-3.009.029,70
	<b>-48.059.254,92</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.246.026.358,43</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.072.806.910,58 EUR
Umlaufende Anteile	7.918.959,662
Anteilwert	135,47 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.173.219.447,85 EUR
Umlaufende Anteile	8.842.276,325
Anteilwert	132,68 EUR

# UniGlobal Dividende

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.820.874.619,63	886.306.756,09	934.567.863,54
Ordentliches Nettoergebnis	28.118.370,89	15.185.271,46	12.933.099,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.553.372,74	-689.813,70	-863.559,04
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	408.800.207,98	176.004.580,04	232.795.627,94
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-185.406.087,12	-86.795.269,71	-98.610.817,41
Realisierte Gewinne	238.721.920,12	114.123.802,42	124.598.117,70
Realisierte Verluste	-200.810.979,86	-96.224.389,97	-104.586.589,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	148.243.110,15	70.548.035,89	77.695.074,26
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	45.114.696,48	21.481.878,16	23.632.818,32
Ausschüttung	-56.076.127,10	-27.133.940,10	-28.942.187,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.246.026.358,43</b>	<b>1.072.806.910,58</b>	<b>1.173.219.447,85</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	57.803.501,54	27.749.062,96	30.054.438,58
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	801.756,22	381.861,32	419.894,90
Bankzinsen	1.168.054,24	559.471,05	608.583,19
Erträge aus Wertpapierleihe	13.226,72	6.306,78	6.919,94
Sonstige Erträge	145,61	70,02	75,59
Ertragsausgleich	2.747.648,63	1.142.711,54	1.604.937,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>62.534.332,96</b>	<b>29.839.483,67</b>	<b>32.694.849,29</b>
Zinsaufwendungen	-170.266,80	-81.441,76	-88.825,04
Verwaltungsvergütung	-27.053.717,84	-11.247.430,40	-15.806.287,44
Pauschalgebühr	-4.893.629,54	-2.343.690,98	-2.549.938,56
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98	-0,94	-1,04
Veröffentlichungskosten	-10.654,73	-5.045,19	-5.609,54
Taxe d'abonnement	-1.007.754,53	-482.626,17	-525.128,36
Sonstige Aufwendungen	-85.660,76	-41.078,93	-44.581,83
Aufwandsausgleich	-1.194.275,89	-452.897,84	-741.378,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-34.415.962,07</b>	<b>-14.654.212,21</b>	<b>-19.761.749,86</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>28.118.370,89</b>	<b>15.185.271,46</b>	<b>12.933.099,43</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>2.954.696,21</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,50</b>	<b>1,84</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.191.900,373	7.716.434,938
Ausgegebene Anteile	1.428.662,266	1.934.326,794
Zurückgenommene Anteile	-701.602,977	-808.485,407
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>7.918.959,662</b>	<b>8.842.276,325</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniGlobal Dividende

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Australien</b>						
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	20.972	43,0000	544.957,70	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	5.523	199,7000	666.511,42	0,03
					<b>1.211.469,12</b>	<b>0,05</b>
<b>Belgien</b>						
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	8.823	69,4200	612.492,66	0,03
					<b>612.492,66</b>	<b>0,03</b>
<b>Bermudas</b>						
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	41.385	235,0300	9.007.053,01	0,40
					<b>9.007.053,01</b>	<b>0,40</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	4.119	943,6000	521.087,63	0,02
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	12.145	881,3000	1.435.001,41	0,06
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	10.034	384,4000	517.116,64	0,02
					<b>2.473.205,68</b>	<b>0,10</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.818	277,8000	1.616.240,40	0,07
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	364.378	39,9150	14.544.147,87	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	17.397	31,5150	548.266,46	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	51.581	452,3000	23.330.086,30	1,04
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.482	180,4600	989.281,72	0,04
DE0007236101	Siemens AG	EUR	127.199	176,9600	22.509.135,04	1,00
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	281.825	56,7200	15.985.114,00	0,71
					<b>79.522.271,79</b>	<b>3,53</b>
<b>Finnland</b>						
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	16.007	30,8700	494.136,09	0,02
					<b>494.136,09</b>	<b>0,02</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	1.110.132	34,8150	38.649.245,58	1,72
FR0000125338	Cappemini SE	EUR	2.989	213,3000	637.553,70	0,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	8.770	71,9300	630.826,10	0,03
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	12.561	41,0400	515.503,44	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.522	209,7000	738.563,40	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	339	2.366,0000	802.074,00	0,04
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	4.112	192,8400	792.958,08	0,04
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	6.099	98,2200	599.043,78	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.694	438,6500	743.073,10	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.315	833,7000	1.096.315,50	0,05
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.191	209,6500	878.643,15	0,04
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	789.757	63,4700	50.125.876,79	2,23
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	731.717	30,1300	22.046.633,21	0,98
					<b>118.256.309,83</b>	<b>5,27</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	799.591	19,5180	18.259.526,31	0,81
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	678.494	20,3900	16.186.372,60	0,72
GB00BMX86870	Haleon PLC	GBP	4.835.630	3,3310	18.845.774,58	0,84
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	1.993.299	10,6600	24.860.848,65	1,11
GB00B280DG97	Relx Plc.	GBP	191.232	34,2400	7.660.914,57	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	607.751	50,1700	35.674.350,85	1,59
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	584.705	26,2500	17.957.770,27	0,80
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	480.103	39,7550	22.331.221,21	0,99
					<b>161.776.779,04</b>	<b>7,20</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	81.438	52,5500	506.367,73	0,02
					<b>506.367,73</b>	<b>0,02</b>
<b>Irland</b>						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	2.885	346,6100	925.983,75	0,04
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	2.193	333,7200	677.699,75	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	314.260	86,2600	25.102.386,89	1,12
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	70.864	312,6800	20.518.340,14	0,91
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	35.918	464,3200	15.443.509,36	0,69
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	434.428	87,1500	35.059.172,33	1,56
IE00BFY8C754	Steris Plc.	USD	2.534	224,8200	527.543,18	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	2.663	300,2000	740.283,92	0,03
					<b>98.994.919,32</b>	<b>4,40</b>
<b>Italien</b>						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	88.596	6,1190	542.118,92	0,02
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	68.917	7,6600	527.904,22	0,02
					<b>1.070.023,14</b>	<b>0,04</b>
<b>Japan</b>						
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	17.174	6.695,0000	703.579,83	0,03
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	JPY	482.340	5.632,0000	16.622.918,07	0,74
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	48.366	1.625,0000	480.933,33	0,02
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14.771	5.766,0000	521.165,76	0,02
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	27.225	3.850,0000	641.386,71	0,03
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	3.809	20.610,0000	480.374,90	0,02
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	29.292	3.388,0000	607.272,71	0,03
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	9.036	13.755,0000	760.550,67	0,03
JP3143600009	ITOCHEM Corporation	JPY	576.458	6.464,0000	22.801.339,31	1,02
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	19.930	4.468,0000	544.893,72	0,02
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.594	70.090,0000	683.652,99	0,03
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	21.844	4.463,0000	596.554,87	0,03
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	2.422	42.930,0000	636.247,91	0,03
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	69.240	1.623,5000	687.861,01	0,03
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	31.412	2.834,5000	544.832,98	0,02
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	18.659	4.257,0000	486.052,69	0,02
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	41.790	2.173,5000	555.806,16	0,02
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	778.571	3.298,0000	15.712.316,31	0,70
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	277.493	932,0000	1.582.556,72	0,07
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	235.551	6.606,0000	9.521.708,04	0,42
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	7.921	12.930,0000	626.714,69	0,03
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	561.804	4.203,0000	14.448.925,64	0,64
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	33.824	2.759,5000	571.145,43	0,03
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	26.660	4.725,0000	770.820,57	0,03
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	7.125	15.715,0000	685.157,78	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	853.646	3.806,0000	19.880.986,60	0,89
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	14.994	4.819,0000	442.146,07	0,02
					<b>112.597.901,47</b>	<b>5,00</b>
<b>Kanada</b>						
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	13.681	46,0300	430.972,10	0,02
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	10.367	103,3300	733.111,22	0,03
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	259.481	119,4300	21.208.469,63	0,94
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	8.038	103,1900	567.643,87	0,03
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	13.968	53,5200	511.611,94	0,02
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc.	CAD	18.821	43,3200	557.983,66	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	3.853	220,0400	580.217,71	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	8.218	136,6200	768.370,63	0,03
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	31.602	21,6700	468.666,40	0,02
					<b>25.827.047,16</b>	<b>1,14</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	72.050	170,7200	12.300.376,00	0,55
NL0000334118	ASM International NV	EUR	20.433	565,9000	11.563.034,70	0,51
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.656	892,2000	1.477.483,20	0,07
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	98.953	141,9000	14.041.430,70	0,63
NL0011585146	Ferrari NV	USD	1.541	435,9400	622.079,40	0,03
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	38.955	36,6800	1.428.869,40	0,06
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	18.639	27,7200	516.673,08	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	3.980.497	3,4660	13.796.402,60	0,61
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	1.411.343	26,3450	37.181.831,34	1,66
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	4.204	145,2000	610.420,80	0,03
					<b>93.538.601,22</b>	<b>4,17</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	2.136.909	120,7500	22.025.758,58	0,98
					<b>22.025.758,58</b>	<b>0,98</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	13.440	41,3000	555.072,00	0,02
					<b>555.072,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Schweden</b>						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	563.427	290,1000	14.155.697,15	0,63
SE0012853455	EQT AB <sup>2)</sup>	SEK	376.809	338,6000	11.049.791,92	0,49
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	52.696	126,7000	578.229,37	0,03
					<b>25.783.718,44</b>	<b>1,15</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	5.145	137,5000	727.516,97	0,03
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	163.590	63,3500	10.657.575,59	0,47
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	3.883	4.016,0000	16.036.742,08	0,71
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	6.042	80,7600	501.801,65	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	30.728	540,2000	17.070.408,89	0,76
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	677.818	95,7500	66.743.185,42	2,97
CH0012005267	Novartis AG	CHF	349.204	87,3700	31.375.929,12	1,40
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	10.250	1.288,0000	13.576.717,40	0,60
CH0418792922	Sika AG	CHF	2.238	268,6000	618.188,81	0,03
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	3.743	144,0000	554.290,42	0,02
					<b>157.862.356,35</b>	<b>7,01</b>
<b>Singapur</b>						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	60.536	13,4900	560.449,28	0,02
					<b>560.449,28</b>	<b>0,02</b>
<b>Spanien</b>						
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	1.472.881	11,0400	16.260.606,24	0,72
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	54.993	11,4950	632.144,54	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	16.036	46,6700	748.400,12	0,03
					<b>17.641.150,90</b>	<b>0,78</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	88.736	178.200,0000	10.877.940,50	0,48
					<b>10.877.940,50</b>	<b>0,48</b>
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	78.673	136,0500	9.911.530,37	0,44
					<b>9.911.530,37</b>	<b>0,44</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	8.734	113,6600	919.257,75	0,04
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	443.229	182,1000	74.740.254,56	3,33
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	488.619	51,4400	23.274.897,08	1,04
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	2.498	242,2700	560.413,43	0,02
US0258161092	American Express Co.	USD	4.208	227,6900	887.229,85	0,04
US0268747849	American International Group Inc. <sup>2)</sup>	USD	341.671	78,1700	24.732.310,46	1,10
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	3.559	197,5900	651.192,53	0,03
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	4.655	122,2100	526.796,51	0,02
US0311621009	Amgen Inc.	USD	124.150	284,3200	32.686.663,58	1,46
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	7.233	115,3500	772.596,12	0,03
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	3.868	197,7900	708.446,82	0,03
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	5.129	206,2300	979.492,24	0,04
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	2.631	250,0400	609.181,63	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	208.945	118,8700	22.999.622,33	1,02
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	718.953	37,9200	25.245.576,22	1,12
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	981	833,7000	757.347,62	0,03
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corporation	USD	4.570	148,4400	628.179,28	0,03
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	17.871	1.325,4100	21.933.884,72	0,98
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	11.382	72,3400	762.453,82	0,03
US1667641005	Chevron Corporation	USD	202.397	157,7400	29.563.943,68	1,32
US1729081059	Cintas Corporation	USD	1.091	687,0300	694.091,80	0,03
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	483.642	60,3400	27.023.759,87	1,20
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	364.673	90,0500	30.409.115,33	1,35
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	19.834	43,3500	796.188,44	0,04
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	403.663	127,2800	47.576.837,34	2,12
US2358511028	Danaher Corporation	USD	65.272	249,7200	15.093.734,46	0,67
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	4.115	164,5500	627.024,03	0,03
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	6.479	230,9000	1.385.314,47	0,06
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	2.581	777,9600	1.859.352,50	0,08
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	318.903	113,4200	33.493.821,89	1,49
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	5.887	127,8400	696.910,90	0,03
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	899	825,3300	687.074,42	0,03
US30040W1080	Eversource Energy	USD	9.865	59,7700	546.005,23	0,02
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	822.997	116,2400	88.587.064,80	3,94
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	9.277	73,2500	629.262,20	0,03
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	87.654	205,2500	16.659.860,64	0,74
US4448591028	Humana Inc.	USD	1.283	346,7200	411.928,66	0,02
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	2.775	268,3300	689.522,87	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	85.301	137,4300	10.855.557,39	0,48
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	154.311	190,9600	27.286.997,46	1,21
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.459	650,0000	878.183,17	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	267.580	158,1900	39.196.666,54	1,75
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	161.902	200,3000	30.029.605,15	1,34
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	975	971,5700	877.193,03	0,04
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	214.926	51,7000	10.289.539,96	0,46
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	3.678	254,7300	867.577,50	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	96.683	201,5000	18.040.211,59	0,80
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	3.627	205,9800	691.813,56	0,03
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	1.212	613,9400	689.040,91	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	2.971	481,5700	1.324.886,07	0,06
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	3.421	281,9500	893.185,43	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	734.432	131,9500	89.738.218,72	4,00
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	41.145	420,7200	16.029.747,57	0,71
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	9.910	70,0000	642.374,29	0,03
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	USD	1.010	677,4200	633.571,81	0,03
US6174464486	Morgan Stanley	USD	192.693	94,1600	16.801.530,59	0,75
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	2.165	354,9800	711.669,32	0,03
US55261F1049	M&T Bank Corporation	USD	4.427	145,4400	596.224,54	0,03
US6541061031	NIKE Inc.	USD	7.702	93,9800	670.278,69	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	148.127	125,6100	17.229.588,36	0,77
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	45.347	555,7900	23.338.650,92	1,04
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	117.722	175,0100	19.078.180,59	0,85
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	261.604	91,6200	22.194.794,41	0,99
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	127.972	130,2200	15.431.534,25	0,69
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	93.668	117,4000	10.183.001,39	0,45
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	311.132	169,3000	48.777.338,27	2,17
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	165.501	187,7600	28.775.319,71	1,28
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	3.957	191,4400	701.479,84	0,03
US7757111049	Rollins Inc.	USD	12.686	46,2700	543.551,46	0,02
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	4.609	146,7600	626.369,89	0,03
US8168511090	Sempra	USD	293.366	71,8300	19.513.362,14	0,87
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	USD	5.574	108,3200	559.103,32	0,02
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	1.907	425,4500	751.303,96	0,03
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	7.825	91,3900	662.215,71	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	4.976	148,2300	683.019,24	0,03
US8636671013	Stryker Corporation	USD	56.308	357,8700	18.660.009,22	0,83
US87612E1064	Target Corporation	USD	12.944	177,2100	2.124.091,34	0,09
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	4.133	173,0100	662.144,95	0,03
US1890541097	The Clorox Co.	USD	4.306	153,1100	610.511,77	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	954.268	61,1800	54.062.520,83	2,41
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	79.133	154,1500	11.295.816,23	0,50
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	7.773	103,0500	741.742,43	0,03
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	112.206	383,6000	39.857.599,41	1,77
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	221.979	161,6000	33.217.711,27	1,48
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	594.160	162,2500	89.269.802,76	3,97
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	8.072	101,4200	758.090,79	0,03
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	2.626	261,7200	636.426,26	0,03
US8936411003	TransDigm Group Inc.	USD	9.934	1.231,6000	11.329.488,29	0,50
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	3.756	245,9300	855.369,09	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	2.860	494,7000	1.310.160,20	0,06
US92826C8394	VISA Inc.	USD	5.391	279,0800	1.393.203,33	0,06
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	4.084	213,1500	806.097,42	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	7.087	82,1200	538.924,38	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	USD	1.676	395,7100	614.140,16	0,03
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	10.057	53,7500	500.568,34	0,02
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	5.312	129,2400	635.728,20	0,03
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	3.880	169,2100	607.958,89	0,03
					<b>1.279.087.602,39</b>	<b>56,91</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>2.230.194.156,07</b>	<b>99,16</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>2.230.194.156,07</b>	<b>99,16</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>2.230.194.156,07</b>	<b>99,16</b>
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Intesa Sanpaolo S.p.A. April 2024/2,80			5.000		2.852.500,00	0,13
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500			22.000.000		9.680,00	0,00
Put on EUR/NOK März 2024/11,3500			50.000.000		0,00	0,00
					<b>2.862.180,00</b>	<b>0,13</b>
<b>NOK</b>						
Call on NOK/SEK April 2024/0,98000			200.000.000		145.437,47	0,01
					<b>145.437,47</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>						
Put on Amgen Inc. Juni 2024/270,00			1.212		765.987,59	0,03
					<b>765.987,59</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>3.773.605,06</b>	<b>0,17</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	-22.000.000		-2.530,00	0,00
	Put on EUR/NOK März 2024/11,2000	-100.000.000		0,00	0,00
				<b>-2.530,00</b>	<b>0,00</b>
<b>NOK</b>					
	Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	-300.000.000		-46.145,97	0,00
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	-200.000.000		-13.452,84	0,00
				<b>-59.598,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>Optionen</b>					
				<b>-62.128,81</b>	<b>0,00</b>
				<b>3.711.476,25</b>	<b>0,17</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>JPY</b>					
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024	92		214.826,34	0,01
				<b>214.826,34</b>	<b>0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
				<b>214.826,34</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>					
				<b>-9.214.118,36</b>	<b>-0,41</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
				<b>21.120.018,13</b>	<b>1,07</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>					
				<b>2.246.026.358,43</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	61.400.000,00	41.991.404,76	1,87
AUD/EUR	Währungskäufe	191.000.000,00	115.385.823,60	5,14
CHF/EUR	Währungskäufe	41.200.000,00	42.450.419,56	1,89
GBP/EUR	Währungskäufe	54.800.000,00	64.056.407,04	2,85
JPY/EUR	Währungskäufe	18.611.500.000,00	114.232.862,23	5,09
USD/EUR	Währungskäufe	32.000.000,00	29.600.412,93	1,32
EUR/AUD	Währungsverkäufe	28.200.000,00	17.036.022,13	0,76
EUR/CAD	Währungsverkäufe	19.200.000,00	13.130.862,73	0,58
EUR/CHF	Währungsverkäufe	18.800.000,00	19.370.579,80	0,86
EUR/GBP	Währungsverkäufe	46.000.000,00	53.769.976,71	2,39
EUR/JPY	Währungsverkäufe	7.230.400.000,00	44.378.437,37	1,98
EUR/NOK	Währungsverkäufe	3.700.000,00	315.709,98	0,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	174.750.000,00	161.646.004,97	7,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal Dividende

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4571
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.453,6534
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

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

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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



Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

#### **Soft Commissions**

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniGlobal Dividende folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
3,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:  
3,63 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

## **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

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

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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



## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des  
**UniGlobal Dividende**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

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

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

---

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

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

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

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 2. Juli 2024

Andreas Drossel

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO<sub>2</sub>-Intensität von 127,68 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,04 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.314.688.040,34 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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 5,30%;  
Limitauslastung 97%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,93%;  
Limitauslastung 113%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,37%;  
Limitauslastung 104%

## Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 126%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 865.467.917,53

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 J.P. Morgan SE, Frankfurt  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 Natixis S.A., Paris  
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  
 Royal Bank of Canada (London Branch), London  
 Société Générale S.A., Paris  
 UBS AG [London Branch], London

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 1.280.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.280.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 35.782.102,38

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 61.870.939,53

Davon:

Bankguthaben	EUR	24.500.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	14.101.962,57
Aktien	EUR	23.268.976,96

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 6.306,78

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 6.919,94

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**  
 nicht zutreffend

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniGlobal Dividende

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	35.782.102,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.732.310,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.049.791,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	11.049.791,92	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	24.732.310,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A A- BBB+ BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY EUR GBP HKD JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	9.285,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	14.092.677,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	47.768.976,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	13.226,72	nicht zutreffend	-14.621.355,08
in % der Bruttoerträge	50,89 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	12.765,82	nicht zutreffend	0,00
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	8.817,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.948,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	15,19 %	nicht zutreffend	0,00 %

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

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

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,60 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.500.000,00
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.609.260,85
3. Name	Chinasoft International Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.485.522,85
4. Name	Greentown China Holdings Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.486.136,74
5. Name	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.682.319,64
6. Name	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.589.785,57
7. Name	ASICS Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.310.042,81
8. Name	Island, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.214.756,33
9. Name	Zhejiang Expressway Co. Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.149.736,56
10. Name	Slowakische Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.080.596,49

**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	61.870.939,53

**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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)