



Jahresbericht zum 31. März 2018

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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 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 4,4 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 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten US-Staatsanleihen aufwärts. Wesentliche Einflussfaktoren waren die Trump-Administration und die Normalisierung der US-Geldpolitik durch die Notenbank (Fed). Die US-Regierung stand lange Zeit mit ihren Steuersenkungsplänen, die erst zum Jahresende 2017 hin umgesetzt werden konnten, im Blickpunkt. Die Fed setzte ihren restriktiven Kurs mit Leitzinserhöhungen und der Reduzierung ihrer stark aufgeblähten Notenbankbilanz fort. Ungeachtet dessen präsentierte sich der Rentenmarkt zunächst recht freundlich. Die Rendite der richtungsweisenden US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit lag im September 2017 lediglich knapp oberhalb von 2,0 Prozent. Danach wendete sich das Blatt und die Renditen zogen sukzessive an. Sehr gute Konjunkturdaten und die Befürchtung anziehender Teuerungsraten ließen die Zehnjahresrenditen auf knapp drei Prozent ansteigen, zudem tendierte die US-Zinskurve deutlich flacher. Vor allem im kurzen Laufzeitbereich stiegen die Renditen deutlich an, während sie am langen Ende (30 Jahre) fielen. Bislang stieg die Inflation in nur geringem Maße und blieb nahe an der von der Fed gesetzten Zielmarke von zwei Prozent. Doch zuletzt waren US-Treasuries vor allem vor dem Hintergrund der Handelsstreits der USA mit China als sicherer Anlegehafen sehr gefragt. Alleine im März 2018 gewannen sie auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Prozent hinzu. Für das Berichtsjahr ergab sich insgesamt ein Anstieg von 0,5 Prozent.

Auch im Euroraum bestimmten sehr gute Konjunkturdaten und die sich unter dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) von rund zwei Prozent bewegende Inflation das Geschehen. Die EZB behielt im Gegensatz zur Fed aber ihre expansive Geldpolitik bei, wenngleich sie die Summe der monatlichen Anleihekäufe zwischenzeitlich halbierte. Mit Leitzinserhöhungen dürfte frühestens im Verlauf des Jahres 2019 zu rechnen sein. Die konjunkturelle Lage hat sich im gesamten Euroraum deutlich verbessert, was den Peripheriemärkten zugutekam. Die verschiedenen Wahlen in der Region verunsicherten hingegen nur kurzzeitig. In Deutschland waren vor allem im mittleren Laufzeitbereich deutlich anziehende Renditen zu beobachten. Von der unlängst aufgetretenen Risikoaversion der Anleger im Zusammenhang mit dem Handelsstreit der USA und China konnten europäische Staatsanleihen ebenfalls deutlich profitieren. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen diese im März 2018 1,6 Prozent hinzu. Für den gesamten Berichtszeitraum ergibt sich damit ein Plus von 3,1 Prozent.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern waren im Verlauf der vergangenen zwölf Monate sehr gefragt. Auf Indexebene waren Kurszuwächse und Spreadeinengungen zu beobachten. An beiden Primärmärkten wurden sehr viele Neuemissionen platziert.

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 7,9 Prozent. Zuletzt kam es zu Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 11,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten anfangs für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen von der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Vorübergehend belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EUROSTOXX 50-Index verlor unter starken Schwankungen letztendlich 4,0 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtsjahr spürbare Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 13,5 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19,3 Prozent. Treiber waren vor allem die teilweise deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die höchsten Zugewinne erzielten dabei die asiatischen Märkte, die um 25,2 Prozent stiegen. Aber auch Lateinamerika und Osteuropa präsentierten sich mit einem Plus von 17,0 beziehungsweise 12,7 Prozent sehr stark.

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 am 21. März 2017 neu aufgelegte und aus zwei Anteilklassen bestehende UniGlobal Dividende ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in Aktien börsennotierter, internationaler Unternehmen anlegt. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen oder sonstige Marktsegmente liegt für den Fonds nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Des Weiteren können begrenzt Positionen in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente eingegangen 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. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Aktienquote des UniGlobal Dividende lag im abgelaufenen Berichtszeitraum stets über 85 Prozent, zuletzt bei 99 Prozent des Fondsvermögens. Geringere Bestände an Liquidität ergänzten das Portfolio.

Mit Blick auf die regionale Verteilung der Aktien wurden diese vorzugsweise in Nordamerika mit zuletzt 43 Prozent gehalten. Es folgten Positionen in den Euroländern sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 31 bzw. 18 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Bestände im pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Aus Branchensicht zeigte sich ein deutlich breiter diversifiziertes Bild. Dabei wurden Positionen der Finanz- und Konsumgüterbranche mit zuletzt 21 bzw. 18 Prozent favorisiert. Weiterhin folgten Investitionen der Industriebranche mit 13 Prozent des Aktienvermögens am Ende der Berichtsperiode. Ebenfalls wurden Titel aus dem IT- und Energiesektor zuletzt mit jeweils 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements, unter anderem der Gesundheits- und Versorgungsbranche sowie der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche ergänzten die Branchenverteilung.

Während des Berichtszeitraums hielt der Fonds Fremdwährungsbestände zuletzt mit insgesamt 69 Prozent des Fondsvermögens. Die wichtigste Position lag hierbei auf dem US-Dollar mit zuletzt 40 Prozent. Eine Vielzahl weiterer Währungsbeimischungen, unter anderem in den Schweizer Franken und das Britische Pfund ergänzten das Portfolio.

Der UniGlobal Dividende nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende A für das Geschäftsjahr vom 21. März 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 2,40 Euro pro Anteil vor.

Der UniGlobal Dividende nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende -net- A für das Geschäftsjahr vom 21. März 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 2,40 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	-3,18	-4,10 ²⁾	-	-
Klasse -net- A	-3,35	-4,32 ²⁾	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

2) Seit Auflegung.

UniGlobal Dividende

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	37,48 %
Deutschland	11,15 %
Schweiz	8,96 %
Frankreich	7,45 %
Großbritannien	6,09 %
Kanada	5,02 %
Japan	4,05 %
Finnland	3,74 %
Niederlande	3,41 %
Norwegen	1,64 %
Schweden	1,49 %
Belgien	1,42 %
Australien	1,26 %
Singapur	1,25 %
Taiwan	1,01 %
Portugal	0,95 %
Österreich	0,76 %
Spanien	0,62 %
Luxemburg	0,49 %
Italien	0,42 %
Wertpapiervermögen	98,66 %
Bankguthaben	1,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,13 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	10,81 %
Versicherungen	10,81 %
Energie	9,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,45 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,28 %
Versorgungsbetriebe	7,04 %
Banken	5,70 %
Telekommunikationsdienste	4,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,98 %
Hardware & Ausrüstung	3,86 %
Verbraucherdienste	3,28 %
Software & Dienste	3,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,54 %
Immobilien	2,25 %
Automobile & Komponenten	2,21 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,74 %
Transportwesen	1,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,75 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,51 %
Groß- und Einzelhandel	0,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,24 %
Wertpapiervermögen	98,66 %
Bankguthaben	1,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,13 %
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

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

- 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 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.897.144,71)	24.709.339,89
Bankguthaben	302.868,60
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	10.827,36
Dividendenforderungen	56.175,28
Forderungen aus Anteilverkäufen	18.374,97
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.269,29
	25.107.855,39
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-23.046,94
Zinsverbindlichkeiten	-376,16
Sonstige Passiva	-32.614,86
	-56.037,96
Fondsvermögen	25.051.817,43

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	22.264.252,12 EUR
Umlaufende Anteile	232.158,000
Anteilwert	95,90 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	2.787.565,31 EUR
Umlaufende Anteile	29.135,000
Anteilwert	95,68 EUR

UniGlobal Dividende

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 21. März 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	52.756,27	53.232,22	-475,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.462,10	-2.137,15	-324,95
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des VB Dividend-Invest	17.243.146,64	17.243.146,64	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.236.859,51	5.267.739,82	2.969.119,69
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.054.681,96	-2.964.208,98	-90.472,98
Realisierte Gewinne	4.377.269,76	4.278.275,96	98.993,80
Realisierte Verluste	-1.624.093,23	-1.548.394,33	-75.698,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.057.579,09	1.089.023,38	-31.444,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.234.556,55	-1.152.425,44	-82.131,11
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	25.051.817,43	22.264.252,12	2.787.565,31

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 21. März 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	358.958,72	333.905,73	25.052,99
Bankzinsen	-1.272,02	-1.182,83	-89,19
Ertragsausgleich	40.237,44	20.958,65	19.278,79
Erträge insgesamt	397.924,14	353.681,55	44.242,59
Zinsaufwendungen	-727,93	-693,00	-34,93
Verwaltungsvergütung ²⁾	-200.583,36	-182.904,08	-17.679,28
Pauschalgebühr	-40.958,07	-38.108,00	-2.850,07
Veröffentlichungskosten	-15.239,54	-14.166,71	-1.072,83
Taxe d'abonnement	-8.734,37	-8.129,10	-605,27
Sonstige Aufwendungen	-41.149,26	-37.626,94	-3.522,32
Aufwandsausgleich	-37.775,34	-18.821,50	-18.953,84
Aufwendungen insgesamt	-345.167,87	-300.449,33	-44.718,54
Ordentlicher Nettoertrag	52.756,27	53.232,22	-475,95
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	92.388,38		

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	0,000	0,000
Anteile aus Übernahme des VB Dividend-Invest	208.986,776	0,000
Ausgegebene Anteile	53.240,961	30.063,000
Zurückgenommene Anteile	-30.069,737	-928,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	232.158,000	29.135,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	7.720	5.000	2.720	56,0600	95.135,51	0,38
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	43.298	0	43.298	3,6900	99.681,57	0,40
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	AUD	18.000	6.804	11.196	17,3100	120.915,12	0,48
							315.732,20	1,26
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	6.061	2.090	3.971	89,2800	354.530,88	1,42
							354.530,88	1,42
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	3.193	0	3.193	183,4000	585.596,20	2,34
DE000BASF111	BASF SE	EUR	8.200	3.500	4.700	82,4700	387.609,00	1,55
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com AG	EUR	1.200	0	1.200	68,5500	82.260,00	0,33
DE0007100000	Daimler AG	EUR	5.055	0	5.055	68,9700	348.643,35	1,39
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.279	0	1.279	110,6000	141.457,40	0,56
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	14.600	6.100	8.500	35,5200	301.920,00	1,21
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	4.300	0	4.300	28,6400	123.152,00	0,49
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.850	2.700	3.150	103,5200	326.088,00	1,30
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	1.800	0	1.800	33,4000	60.120,00	0,24
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	14.870	13.000	1.870	17,4050	32.547,35	0,13
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	6.500	1.654	4.846	40,2500	195.051,50	0,78
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	EUR	3.800	0	3.800	54,7500	208.050,00	0,83
							2.792.494,80	11,15
Finnland								
FI4000062385	DNA Ltd.	EUR	11.704	0	11.704	17,6300	206.341,52	0,82
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	11.900	4.316	7.584	45,2600	343.251,84	1,37
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	6.300	0	6.300	30,1000	189.630,00	0,76
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	12.853	1.849	11.004	17,9500	197.521,80	0,79
							936.745,16	3,74
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	20.510	13.000	7.510	21,6000	162.216,00	0,65
FR0000125338	Cappgemini S.A.	EUR	2.470	0	2.470	101,2000	249.964,00	1,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	9.102	4.400	4.702	42,8600	201.527,72	0,80
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	1.198	0	1.198	110,4000	132.259,20	0,53
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	5.355	2.900	2.455	71,3400	175.139,70	0,70
FR0000120271	Total S.A.	EUR	24.825	9.000	15.825	46,1300	730.007,25	2,91
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	3.500	800	2.700	79,9000	215.730,00	0,86
							1.866.843,87	7,45
Großbritannien								
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	171.552	129.200	42.352	2,5780	124.567,55	0,50
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	13.400	0	13.400	19,1500	292.766,69	1,17
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	14.542	0	14.542	17,7850	295.070,70	1,18
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	10.100	5.800	4.300	36,1100	177.151,17	0,71
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	8.719	4.354	4.365	22,7700	113.395,38	0,45
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	GBP	18.336	8.425	9.911	10,8650	122.855,70	0,49
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	26.000	0	26.000	3,5970	106.699,37	0,43
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	357.075	226.345	130.730	1,9422	289.679,19	1,16
							1.522.185,75	6,09
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	34.000	13.070	20.930	4,9700	104.022,10	0,42
							104.022,10	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	32.000	0	32.000	1.616,0000	395.490,77	1,58
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	67.649	51.717	15.932	2.051,5000	249.969,39	1,00
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	14.936	0	14.936	1.020,0000	116.514,37	0,47
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.700	0	1.700	19.215,0000	249.824,10	1,00
							1.011.798,63	4,05
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	5.600	2.826	2.774	55,4400	97.016,50	0,39
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	35.409	0	35.409	23,9200	534.306,89	2,13
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	CAD	2.998	0	2.998	60,8900	115.157,85	0,46
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	13.499	7.164	6.335	99,5200	397.715,87	1,59
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	4.031	0	4.031	44,4900	113.133,48	0,45
							1.257.330,59	5,02
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	8.761	0	8.761	13,9500	122.215,95	0,49
							122.215,95	0,49
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	36.760	21.600	15.160	13,7000	207.692,00	0,83
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	6.912	5.500	1.412	105,6800	121.346,80	0,48
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	3.500	0	3.500	36,0400	126.140,00	0,50
NL0011821392	Philips Lighting N.V.	EUR	3.228	0	3.228	30,5000	98.454,00	0,39
NL0000379121	Ranstad Holding NV	EUR	2.152	0	2.152	53,4200	114.959,84	0,46
NL0000009355	Unilever NV	EUR	16.621	12.535	4.086	45,8700	187.424,82	0,75
							856.017,46	3,41
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	25.976	15.368	10.608	152,1500	167.185,33	0,67
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	15.000	0	15.000	157,2000	244.251,09	0,97
							411.436,42	1,64
Österreich								
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	4.500	0	4.500	42,5700	191.565,00	0,76
							191.565,00	0,76
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	30.635	15.108	15.527	15,3050	237.640,74	0,95
							237.640,74	0,95
Schweden								
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	SEK	6.499	0	6.499	209,6000	132.268,19	0,53
SE0000115420	Volvo AB	SEK	16.200	0	16.200	152,5000	239.884,65	0,96
							372.152,84	1,49
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	10.000	3.300	6.700	58,9300	321.079,13	1,28
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	27.000	13.574	13.426	75,6200	862.228,55	3,44
CH0012005267	Novartis AG	CHF	8.880	2.980	5.900	77,2600	387.120,17	1,55
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.000	2.105	895	219,1000	166.534,61	0,66
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	60	0	60	2.348,0000	119.643,31	0,48
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	7.764	3.057	4.707	97,2800	388.872,15	1,55
							2.245.477,92	8,96
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	18.295	0	18.295	27,5000	312.085,17	1,25
							312.085,17	1,25
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	26.128	0	26.128	5,9720	156.036,42	0,62
							156.036,42	0,62
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	7.104	0	7.104	43,7600	252.802,34	1,01
							252.802,34	1,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	3.629	974	2.655	68,7300	148.392,41	0,59
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	35.802	19.000	16.802	35,6500	487.103,60	1,94
US1667641005	Chevron Corporation	USD	8.867	2.867	6.000	114,0400	556.428,40	2,22
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	28.097	13.030	15.067	42,8900	525.513,24	2,10
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	5.997	1.959	4.038	161,7400	531.110,12	2,12
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	3.622	0	3.622	45,2900	133.398,70	0,53
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	3.709	766	2.943	104,4000	249.857,04	1,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	9.118	7.000	2.118	68,3000	117.637,96	0,47
US29364G1031	Entergy Corporation	USD	4.019	0	4.019	78,7800	257.474,85	1,03
US37045V1008	General Motors Co.	USD	6.958	0	6.958	36,3400	205.622,28	0,82
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	3.866	0	3.866	75,3900	237.015,32	0,95
US40434L1052	HP Inc.	USD	13.000	0	13.000	21,9200	231.731,32	0,93
US4592001014	IBM Corporation	USD	4.469	2.500	1.969	153,4300	245.672,66	0,98
US4601461035	International Paper Co.	USD	2.500	0	2.500	53,4300	108.624,05	0,43
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.679	0	2.679	109,9700	239.578,46	0,96
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	809	0	809	203,1600	133.655,72	0,53
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	8.569	3.000	5.569	71,9000	325.616,90	1,30
US5398301094	Lockheed Martin Corporation	USD	1.300	781	519	337,9300	142.624,76	0,57
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	3.000	0	3.000	156,3800	381.507,68	1,52
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	6.734	3.059	3.675	163,3300	488.117,22	1,95
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	2.865	1.114	1.751	349,1200	497.120,53	1,98
US7043261079	Paychex Inc.	USD	2.900	0	2.900	61,5900	145.247,62	0,58
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	31.000	3.700	27.300	35,4900	787.897,05	3,15
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	9.847	1.738	8.109	99,4000	655.472,55	2,62
US7185461040	Phillips 66	USD	1.500	0	1.500	95,9200	117.004,15	0,47
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	2.437	0	2.437	62,9900	124.832,59	0,50
US7551115071	Raytheon Co.	USD	2.630	1.217	1.413	215,8200	247.990,29	0,99
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	3.000	0	3.000	92,7700	226.323,49	0,90
US9182041080	VF Corporation	USD	1.913	0	1.913	74,1200	115.305,81	0,46
US9311421039	Wal-Mart Inc.	USD	1.758	0	1.758	88,9700	127.193,02	0,51
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	6.100	1.281	4.819	62,7000	245.711,39	0,98
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	5.700	3.330	2.370	52,4100	101.009,76	0,40
US9621661043	Weyerhäuser Co.	USD	4.351	0	4.351	35,0000	123.839,15	0,49
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	3.477	0	3.477	45,4800	128.595,56	0,51
							9.390.225,65	37,48
Börsengehandelte Wertpapiere							24.709.339,89	98,66
Aktien, Anrechte und Genussscheine							24.709.339,89	98,66
Wertpapiervermögen							24.709.339,89	98,66
Bankguthaben - Kontokorrent							302.868,60	1,21
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							39.608,94	0,13
Fondsvermögen in EUR							25.051.817,43	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	400.000,00	249.228,64	0,99
CAD/EUR	Währungskäufe	800.000,00	504.174,88	2,01
CHF/EUR	Währungskäufe	400.000,00	339.763,07	1,36
GBP/EUR	Währungskäufe	500.000,00	570.140,38	2,28
USD/EUR	Währungskäufe	2.350.000,00	1.908.482,19	7,62
EUR/CAD	Währungsverkäufe	500.000,00	315.109,30	1,26
EUR/GBP	Währungsverkäufe	400.000,00	456.112,30	1,82
EUR/NOK	Währungsverkäufe	3.700.000,00	382.968,70	1,53
EUR/SEK	Währungsverkäufe	2.400.000,00	233.037,76	0,93

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 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5852
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Singapur Dollar	SGD	1	1,6121
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 21. März 2017 bis 31. März 2018

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			
AU000000AMC4	Amcor Ltd.	26.600	26.600
AU000000MGR9	Mirvac Group	172.218	172.218
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	6.000	6.000
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	38.000	38.000
AU000000TLS2	Telstra Corporation Ltd.	120.000	120.000
Belgien			
BE0003678894	Befimmo S.A.	2.300	2.300
Bermudas			
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holding Ltd.	75.500	75.500
Curacao			
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	3.600	3.600
Deutschland			
DE0005557508	Dte. Telekom AG	10.000	10.000
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	2.000	2.000
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	2.900	2.900
DE0006599905	Merck KGaA	2.000	2.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	800	800
DE0007042301	RHÖN-KLINIKUM AG	5.200	5.200
DE000SHA0159	Schaeffler AG	8.000	8.000
Finnland			
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	4.200	4.200
FI0009007132	Fortum OYJ	6.700	6.700
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	2.800	2.800
FI0009005961	Stora Enso Oyj	35.000	35.000
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	5.000	5.000
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	8.250	8.250
FR0010908533	Edenred S.A.	4.500	4.500
FR0000130452	Eiffage S.A.	1.300	1.300
FR0000035081	Icade S.A.	1.500	1.500
FR0000133308	Orange S.A.	15.000	15.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	3.400	3.400
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	984	984

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Großbritannien			
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	3.600	3.600
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	16.216	16.216
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group Plc.	118.993	118.993
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	13.000	13.000
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	7.100	7.100
GB00B09LSH68	Inmarsat Plc.	12.000	12.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	11.000	11.000
Hongkong			
HK2388011192	BOC Hong Kong Holding Ltd.	35.000	35.000
HK0941009539	China Mobile Ltd.	22.030	22.030
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	8.000	8.000
HK0000179108	HK Electric Investments and HK Electric Investments Ltd.	150.000	150.000
HK0000139300	Television Broadcasts Ltd.	39.000	39.000
Irland			
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	3.100	3.100
Italien			
IT0003132476	ENI S.p.A.	15.000	15.000
IT0001250932	Hera S.p.A.	60.000	60.000
IT0003153415	Snam S.p.A.	52.000	52.000
Japan			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	5.500	5.500
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	2.900	2.900
JP3814800003	Fuji Heavy Industries Ltd.	2.000	2.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	7.012	7.012
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	6.000	6.000
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	3.200	3.200
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	5.000	5.000
Kanada			
CA0636711016	Bank of Montreal	5.500	5.500
CA7170461064	Peyto Explorat.&Devel.Corp.New	6.500	6.500
CA73927C1005	Power Financial Corporation	9.000	9.000
CA7751092007	Rogers Communications Inc. -B-	4.900	4.900
CA89353D1078	TransCanada Corporation	4.700	4.700
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	6.000	6.000
NL0011872643	ASR Nederland NV	8.118	8.118
Norwegen			
NO0003733800	Orkla ASA	23.000	23.000
NO0010096985	Statoil ASA	15.000	15.000
NO0010208051	Yara International ASA	5.500	5.500
Österreich			
AT0000APOST4	Österreichische Post AG	5.000	5.000
Schweden			
SE0006886768	Atlas Copco AB	7.500	7.500
SE0000115446	Volvo AB	20.000	20.000
Schweiz			
CH0012221716	ABB Ltd.	7.000	7.000
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	2.200	2.200
CH0038388911	Sulzer AG	2.600	2.600
CH0008742519	Swisscom AG	280	280
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	4.500	4.500
Singapur			
SG1P66918738	Singapore Press Holdings Ltd.	50.000	50.000
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	18.500	18.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00287Y1091	AbbVie Inc.	4.900	4.900
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	15.000	15.000
US0200021014	Allstate Corporation	2.000	2.000
US02209S1033	Altria Group Inc.	8.100	8.100
US0236081024	Ameren Corporation	4.800	4.800
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	5.000	5.000
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	8.341	8.341
US1720621010	Cincinnati Financial Corporation	2.000	2.000
US1912161007	Coca-Cola Co.	9.700	9.700
US20825C1045	ConocoPhillips	2.600	2.600
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	2.300	2.300
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	3.000	3.000
US2605431038	Dow Chemical Co.	5.500	5.500
US26078J1007	Dowdupont Inc.	14.100	14.100
US26441C2044	Duke Energy Corporation	5.691	5.691
US5324571083	Eli Lilly & Co.	2.650	2.650
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	9.000	9.000
US3379321074	Firstenergy Corporation	4.000	4.000
US4581401001	Intel Corporation	24.887	24.887
US4781601046	Johnson & Johnson	1.875	1.875
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	3.000	3.000
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	2.500	2.500
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	6.100	6.100
US6556641008	Nordstrom Inc.	2.750	2.750
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	3.800	3.800
US6819191064	Omnicom Group Inc.	3.785	3.785
US7127041058	People's United Financial Inc.	16.930	16.930
US7134481081	PepsiCo Inc.	2.700	2.700
US69331C1080	PG & E Corporation	5.500	5.500
US69351T1060	PPL Corporation	10.000	10.000
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	3.900	3.900
US7475251036	Qualcomm Inc.	4.200	4.200
US87612E1064	Target Corporation	4.000	4.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	12.800	12.800
US8936411003	TransDigm Group Inc.	980	980
US9598021098	Western Union Corporation	17.000	17.000
US88579Y1010	3M Co.	800	800

Investmentfondsanteile ¹⁾

Irland

IE00B652H904	iShares V Plc. - Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	30.000	30.000
--------------	--	--------	--------

- 1) Angaben zu Ausgabebeschlüssen, Rücknahmeabschlüssen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Zum 14. Juli 2017 wurde der Fonds VB Dividend-Invest, ein in Österreich domizilierter Investmentfonds, mit seinen Anteilklassen auf den Fonds UniGlobal Dividende in die Anteilklasse UniGlobal Dividende A verschmolzen. Das Umtauschverhältnis belief sich zum Übertragungszeitpunkt für die Anteilklasse VB Dividend-Invest A auf 0,7814 und für die Anteilklasse VB Dividend-Invest T auf 0,9797.

Im Zuge der Verschmelzung wurden die Anschaffungskosten sämtlicher Vermögenswerte des übertragenden Investmentfonds vom übernehmenden Investmentfonds fortgeführt. Die Fondsverschmelzung führt damit zu keiner Realisierung von Gewinnen / Verlusten aus den Vermögenswerten des übertragenden Investmentfonds.

Der Kurswert der Wertpapiere 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 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.

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 2018 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.

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.

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 Anteilscheininhaber des
UniGlobal Dividende

Bericht über die Abschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss des UniGlobal Dividende (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss 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 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode.

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 Abschlussprüfung » 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 Abschlussprüfung 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 Bericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Abschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Abschluss sind.

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

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 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 Abschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Abschlusses 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 Abschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Abschluss 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 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Abschluss 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 Abschluss 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 Abschlusses 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, 14. Juni 2018

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 Gesamtrisiko-Swaps abgeschlossen.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 328,10 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 Zeitraum vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 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 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 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 0,00%;
Limitauslastung 0%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,92%;
Limitauslastung 104%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,01%;
Limitauslastung 95%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 100%.

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.

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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	4.963.095,68
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Merrill Lynch Intl., London

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 ENTGEGENKOMMENEN 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 31.12.2017:
Euro 164,837 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

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
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 (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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 Luxembourg-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
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 Corporates 2018
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 (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
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 Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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 MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term 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)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de