



Jahresbericht zum 31. März 2021

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 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	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, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

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 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

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 des 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 (100% MSCI World High Dividend Yield net (auf EUR-Basis)), 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. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Da die Vermögensgegenstände des Fonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, wesentlich abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Fonds wesentlich von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes abweichen. 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 50 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 21 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 19 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 20 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent, in der Industrie mit 14 Prozent, in der IT-Branche mit 13 Prozent und in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche sowie im Finanzwesen mit jeweils 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 81 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 50 Prozent und der Schweizer Franken mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 2,99 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniGlobal Dividende -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 2,96 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	18,94	28,47	34,26	-
Klasse -net- A	18,77	28,24	33,27	-

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

UniGlobal Dividende

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,90 %
Deutschland	10,54 %
Schweiz	10,47 %
Japan	6,44 %
Großbritannien	5,91 %
Frankreich	3,96 %
Kanada	3,41 %
Irland	2,45 %
Italien	2,14 %
Dänemark	1,41 %
Finnland	1,17 %
Taiwan	1,07 %
Hongkong	1,04 %
Südkorea	1,04 %
Russland	0,95 %
Schweden	0,95 %
Wertpapiervermögen	98,85 %
Optionen	0,66 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,22 %
Bankverbindlichkeiten	-0,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	18,12 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,57 %
Investitionsgüter	7,79 %
Versicherungen	5,70 %
Telekommunikationsdienste	4,31 %
Versorgungsbetriebe	4,11 %
Hardware & Ausrüstung	4,09 %
Transportwesen	3,92 %
Automobile & Komponenten	3,86 %
Banken	3,30 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,03 %
Media & Entertainment	1,95 %
Immobilien	1,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,87 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,38 %
Energie	1,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,04 %
Verbraucherdienste	0,95 %
Wertpapiervermögen	98,85 %
Optionen	0,66 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,22 %
Bankverbindlichkeiten	-0,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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
31.03.2019	45,78	426	20,16	107,54
31.03.2020	425,08	4.451	459,45 ¹⁾	95,51
31.03.2021	590,04	4.940	50,06	119,45

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	15,83	148	12,11	106,91
31.03.2020	325,34	3.434	372,80 ¹⁾	94,74
31.03.2021	490,78	4.150	73,39	118,26

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniKonzept: Dividenden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 939.348.901,99)	1.068.766.697,11
Optionen	7.209.547,39
Sonstige Bankguthaben	400.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	2.389.999,93
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.446.619,74
Dividendenforderungen	3.767.185,47
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.378.968,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.947.708,07
	1.095.306.726,34
Bankverbindlichkeiten	-9.861.479,01
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.278.094,73
Zinsverbindlichkeiten	-34.445,23
Sonstige Passiva	-3.311.742,84
	-14.485.761,81
Fondsvermögen	1.080.820.964,53

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	590.037.274,25 EUR
Umlaufende Anteile	4.939.777,396
Anteilwert	119,45 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	490.783.690,28 EUR
Umlaufende Anteile	4.150.015,333
Anteilwert	118,26 EUR

UniGlobal Dividende

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	750.425.341,62	425.080.988,93	325.344.352,69
Ordentlicher Nettoertrag	12.714.178,17	7.221.802,63	5.492.375,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-636.143,28	-275.600,56	-360.542,72
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	210.360.208,75	112.540.335,59	97.819.873,16
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-86.912.608,24	-62.482.725,30	-24.429.882,94
Realisierte Gewinne	90.800.026,70	50.270.625,32	40.529.401,38
Realisierte Verluste	-128.838.364,19	-71.822.147,49	-57.016.216,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	135.862.218,38	75.224.763,02	60.637.455,36
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	118.584.991,49	66.357.822,39	52.227.169,10
Ausschüttung	-21.538.884,87	-12.078.590,28	-9.460.294,59
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.080.820.964,53	590.037.274,25	490.783.690,28

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	28.425.684,53	15.766.981,06	12.658.703,47
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	478.685,04	263.791,70	214.893,34
Bankzinsen	-25.701,52	-14.304,17	-11.397,35
Erträge aus Wertpapierleihe	7.477,61	4.158,74	3.318,87
Sonstige Erträge	4.584,81	2.534,25	2.050,56
Ertragsausgleich	1.523.588,11	574.599,78	948.988,33
Erträge insgesamt	30.414.318,58	16.597.761,36	13.816.557,22
Zinsaufwendungen	-104.313,60	-57.854,39	-46.459,21
Verwaltungsvergütung	-12.153.433,19	-5.972.679,96	-6.180.753,23
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-1.791.112,59	-1.512.127,69	-278.984,90
Pauschalgebühr	-2.244.336,97	-1.246.071,87	-998.265,10
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-51,40	-28,77	-22,63
Veröffentlichungskosten	-898,91	-500,64	-398,27
Taxe d'abonnement	-465.207,47	-258.213,48	-206.993,99
Sonstige Aufwendungen	-53.341,45	-29.482,71	-23.858,74
Aufwandsausgleich	-887.444,83	-298.999,22	-588.445,61
Aufwendungen insgesamt	-17.700.140,41	-9.375.958,73	-8.324.181,68
Ordentlicher Nettoertrag	12.714.178,17	7.221.802,63	5.492.375,54
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	962.292,02		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,50	1,85

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	4.450.631,703	3.434.207,673
Ausgegebene Anteile	1.068.167,148	942.597,368
Zurückgenommene Anteile	-579.021,455	-226.789,708
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.939.777,396	4.150.015,333

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	6.458	829	5.629	14.735,0000	11.152.642,16	1,03
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	1.269	70.156	23.205	1.302,0000	4.062.458,49	0,38
							15.215.100,65	1,41
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	274.572	0	274.572	70,8400	19.450.680,48	1,80
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	291.874	106.584	291.874	53,9600	15.749.521,04	1,46
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	623.300	0	623.300	17,1700	10.702.061,00	0,99
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	372.413	376.593	372.413	30,1600	11.231.976,08	1,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	68.234	28.201	40.033	262,6000	10.512.665,80	0,97
DE0007236101	Siemens AG	EUR	322.069	166.170	155.899	140,0000	21.825.860,00	2,02
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	16.236	4.784	63.525	238,6000	15.157.065,00	1,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	5.948	0	166.429	55,7000	9.270.095,30	0,86
							113.899.924,70	10,54
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	103.868	0	411.508	30,6300	12.604.490,04	1,17
							12.604.490,04	1,17
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	56.065	257.819	477.050	22,8850	10.917.289,25	1,01
FR0000120503	Bouygues S.A. ²⁾	EUR	281.955	0	281.955	34,1900	9.640.041,45	0,89
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	258.041	281.156	236.944	50,3200	11.923.022,08	1,10
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	370.918	0	370.918	28,0000	10.385.704,00	0,96
							42.866.056,78	3,96
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	27.310	140.448	116.429	72,4700	9.906.785,99	0,92
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	290.282	0	290.282	29,8950	10.189.010,67	0,94
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	1.178.995	0	1.178.995	7,7160	10.681.138,22	0,99
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	309.420	0	309.420	29,4000	10.680.929,90	0,99
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	54.742	46.330	343.882	55,5000	22.408.654,46	2,07
							63.866.519,24	5,91
Hongkong								
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	225.462	0	225.462	457,4000	11.287.659,95	1,04
							11.287.659,95	1,04
Irland								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	129.421	58.704	314.689	59,6700	15.978.125,11	1,48
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	26.213	43.787	238,9000	10.460.714,30	0,97
							26.438.839,41	2,45
Italien								
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	799.841	0	799.841	17,0600	13.645.287,46	1,26
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	614.372	1.115.429	8,4930	9.473.338,50	0,88
							23.118.625,96	2,14
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	436.166	0	958.871	1.702,0000	12.569.681,64	1,16
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	482.582	0	1.184.971	1.438,5000	13.128.712,15	1,21
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	27.264	14.887	48.235	46.790,0000	17.382.805,32	1,61
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	402.696	1.622	401.074	8.616,0000	26.615.506,66	2,46
							69.696.705,77	6,44
Kanada								
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	1.793.657	342.901	1.450.756	12,9300	12.701.113,87	1,18
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	24.804	135.079	115,8700	10.597.605,61	0,98
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	73.283	0	347.590	57,6100	13.558.575,33	1,25
							36.857.294,81	3,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	RUB	8.636.485	0	8.636.485	105,7500	10.292.212,44	0,95
							10.292.212,44	0,95
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	537.054	59.616	477.438	220,9000	10.296.402,83	0,95
							10.296.402,83	0,95
Schweiz								
CH0012138605	Adecco Group AG	CHF	199.828	0	199.828	63,6400	11.499.280,15	1,06
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	211.567	0	211.567	55,5400	10.625.220,35	0,98
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	418.535	0	418.535	105,3400	39.866.603,58	3,69
CH0012005267	Novartis AG	CHF	16.896	0	112.863	80,7700	8.243.009,77	0,76
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	10.152	32.107	77.505	305,4500	21.406.910,43	1,98
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	705	2.164	4.726	2.681,0000	11.457.099,20	1,06
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	121.169	0	121.169	92,9600	10.185.252,05	0,94
							113.283.375,53	10,47
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	7.271	0	7.271	1.824,0000	11.285.146,36	1,04
							11.285.146,36	1,04
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	174.524	59.288	115.236	118,2800	11.598.122,94	1,07
							11.598.122,94	1,07
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	66.742	28.003	291.102	108,2200	26.806.550,75	2,48
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	573.809	387.526	30,2700	9.981.630,38	0,92
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	226.711	226.912	386.992	38,6900	12.740.572,23	1,18
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	484.974	55.908	429.066	63,1300	23.048.788,78	2,13
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	41.325	28.744	463,6600	11.340.574,40	1,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	762.451	213.304	739.815	51,7100	32.552.615,43	3,01
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	32.441	0	215.012	61,2200	11.200.676,17	1,04
US2193501051	Corning Inc.	USD	314.583	0	314.583	43,5100	11.646.959,10	1,08
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	51.105	3.580	315.619	75,2300	20.204.235,34	1,87
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	136.493	0	136.493	90,2200	10.478.555,53	0,97
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	923.158	0	923.158	15,7200	12.348.573,66	1,14
US4581401001	Intel Corporation	USD	459.597	143.362	459.597	64,0000	25.029.108,24	2,32
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	277.697	15.628	359.686	164,3500	50.301.560,67	4,65
US4878361082	Kellogg Co.	USD	213.109	0	213.109	63,3000	11.478.726,77	1,06
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	198.698	0	198.698	60,7600	10.273.051,80	0,95
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	164.307	142.336	280.649	77,0900	18.409.829,31	1,70
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	174.670	85.088	147.879	75,6100	9.514.236,89	0,88
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	40.752	157.717	77.930	141,4500	9.379.848,96	0,87
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	129.349	0	307.539	36,2300	9.481.056,82	0,88
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	51.481	77.450	144.531	88,7400	10.913.615,50	1,01
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	132.000	25.090	106.910	123,1600	11.204.080,67	1,04
US8168511090	Sempra Energy	USD	125.738	0	125.738	132,5800	14.185.112,36	1,31
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	99.798	0	99.798	188,9900	16.049.033,37	1,48
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	701.901	22.701	679.200	52,7100	30.463.437,71	2,82
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	289.422	0	289.422	66,7900	16.448.685,65	1,52
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	245.795	129.562	135,4300	14.930.719,59	1,38
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	58.891	4.427	54.464	220,4100	10.214.780,67	0,95
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	54.632	54.691	144.960	169,9900	20.968.133,42	1,94
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	164.749	260.356	58,1500	12.882.659,46	1,19
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	385.664	0	385.664	35,6000	11.682.810,07	1,08
							496.160.219,70	45,90
Börsengehandelte Wertpapiere							1.068.766.697,11	98,85
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.068.766.697,11	98,85
Wertpapiervermögen							1.068.766.697,11	98,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on Covestro AG Juni 2021/64,00	7.500	0	7.500		1.087.500,00	0,10
	Call on Daimler AG Juni 2021/72,00	2.250	0	2.250		1.291.500,00	0,12
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- Juni 2021/97,00	1.500	0	1.500		325.500,00	0,03
	Call on Siemens Healthineers AG Juni 2021/46,00	3.000	0	3.000		594.000,00	0,05
	Call on Total SE Mai 2021/40,00	9.000	0	9.000		1.368.000,00	0,13
						4.666.500,00	0,43
GBP							
	Call on BT Group Plc. Juni 2021/1,50	7.500	0	7.500		1.100.739,70	0,10
						1.100.739,70	0,10
USD							
	Call on Wells Fargo & Co. Januar 2022/37,50	3.000	0	3.000		1.442.307,69	0,13
						1.442.307,69	0,13
Long-Positionen						7.209.547,39	0,66
Optionen						7.209.547,39	0,66
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 2236/Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 2236 16.08.21	48.480.000	3.110.000	45.370.000		2.389.999,93	0,22
						2.389.999,93	0,22
Sonstige Finanzinstrumente						2.389.999,93	0,22
Bankverbindlichkeiten						-9.861.479,01	-0,91
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						12.316.199,11	1,18
Fondsvermögen in EUR						1.080.820.964,53	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	25.700.000,00	16.654.310,94	1,54
GBP/EUR	Währungskäufe	27.700.000,00	32.511.813,42	3,01
JPY/EUR	Währungskäufe	3.586.400.000,00	27.617.150,25	2,56
USD/EUR	Währungskäufe	162.950.000,00	138.599.932,30	12,82
EUR/CAD	Währungsverkäufe	10.100.000,00	6.836.149,01	0,63
EUR/CHF	Währungsverkäufe	17.300.000,00	15.645.390,44	1,45
EUR/GBP	Währungsverkäufe	17.800.000,00	20.892.067,82	1,93
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.449.500.000,00	11.161.905,89	1,03
EUR/NOK	Währungsverkäufe	3.700.000,00	368.706,69	0,03
EUR/USD	Währungsverkäufe	35.600.000,00	30.280.193,86	2,80

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 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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			
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	0	346.406
Belgien			
BE0003816338	Euronav NV	1.138.160	1.138.160
Dänemark			
DK0060094928	Orsted A/S	0	97.190
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	0	91.662
DE0005552004	Dte. Post AG	0	380.946
DE0006070006	HOCHTIEF AG	116.620	116.620
DE0007037129	RWE AG	339.000	339.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	83.085	83.085
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	298.880	298.880
Finnland			
FI0009007884	Elisa Oyj	39.128	169.134
Frankreich			
FR0000120578	Sanofi S.A.	32.391	232.340
FR0000121972	Schneider Electric SE	58.565	165.565
FR0000120271	Total SE	0	187.600
FR0000125486	VINCI S.A.	0	179.518
Großbritannien			
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	114.843
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	3.660.829	3.660.829
GB0008847096	Tesco Plc.	1.896.021	4.811.189
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	462.739	462.739
Irland			
IE0001827041	CRH Plc.	136.474	371.051
Japan			
JP3496400007	KDDI Corporation	574.166	574.166
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0	150.990
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	13.666	210.666

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Kanada			
CA0553487604	BCE Inc.	0	271.323
Niederlande			
NL0000388619	Unilever NV	170.694	475.590
Schweden			
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1.050.466	1.050.466
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	339.150	339.150
Schweiz			
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	0	88.134
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	16.603	44.603
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	593	26.713
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	26.120	26.120
ES0173516115	Repsol S.A.	436.173	992.164
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	939.945	939.945
Vereinigte Staaten von Amerika			
US02005N1000	Ally Financial Inc.	256.159	256.159
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	118.105	168.600
US14448C1045	Carrier Global Corporation	58.721	58.721
US1667641005	Chevron Corporation	26.720	97.485
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	34.712
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	55.032
US2547091080	Discover Financial Services	137.264	137.264
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	87.787	277.150
US4180561072	Hasbro Inc.	19.270	177.293
US4385161066	Honeywell International Inc.	0	79.963
US5801351017	McDonald's Corporation	6.435	73.145
US5949181045	Microsoft Corporation	0	53.038
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	29.361	29.361
US7185461040	Phillips 66	46.287	156.802
US74340W1036	ProLogis Inc.	0	98.706
US7551115071	Raytheon Co.	0	40.086
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	456.728	456.728
US9130171096	Raytheon Technologies Corporation	93.593	152.314
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	0	51.866
US9694571004	The Williams Companies Inc.	0	454.206
US8725401090	TJX Companies Inc.	0	180.983
US92556V1061	Viatris Inc.	30.605	30.605
US88579Y1010	3M Co.	12.941	126.544
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	160.481	160.481
Optionen			
EUR			
Call on Covestro AG Dezember 2020/42,00		0	2.560
Call on Covestro AG März 2021/50,00		5.000	5.000
Call on Total SE März 2021/40,00		9.000	9.000
Put on Covestro AG Dezember 2020/34,00		2.560	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.450,00		1.400	1.400
GBP			
Call on WPP Plc. Dezember 2020/6,50		590	590
Call on WPP Plc. Dezember 2020/6,50		410	410
Call on WPP Plc. März 2021/8,30		3.000	3.000
USD			
Put on S&P 500 Index April 2021/3.700,00		130	130

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	645	645
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	1.200	300
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	645	645
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	153	153
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	300	80
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	153	153
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future Juni 2020	1.200	1.200
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2020	184	184
	Nasdaq 100 Index Future September 2020	184	184
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 2236/Strategie Morgan Stanley Faktorhedge 2236 26.07.21	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2021 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 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf 1.055.614,25 Euro und für die Klasse -net- A auf 701.541,64 Euro.

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.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 Anteilhaber einholen.

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 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.

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniGlobal Dividende (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben 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 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 Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher 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. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 228,65 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 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 11,64%;
Limitauslastung 79%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 17,95%;
Limitauslastung 116%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 14,78%;
Limitauslastung 96%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 136%.

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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	451.188.053,21
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	8.660.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	8.660.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	8.880.408,03
--	-----	--------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	9.891.375,25
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	9.891.375,25

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	4.158,74
---	-----	----------

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	3.318,87
---	-----	----------

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 ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.880.408,03	nicht zutreffend	2.389.999,93
in % des Fondsvermögen	0,82 %	nicht zutreffend	0,22 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.880.408,03	nicht zutreffend	2.389.999,93
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.389.999,93
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.880.408,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	BBB	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	RUB	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.891.375,25	nicht zutreffend	3.880.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.477,61	nicht zutreffend	-3.454.662,58
in % der Bruttoerträge	45,93 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	8.804,40	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.184,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.620,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	9,95 %	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,83 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

1. Name	Sberbank Rossii OAO
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.585.780,01
2. Name	Morgan Stanley Europe SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.880.000,00
3. Name	Gazprom PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	305.595,24

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	13.771.375,25

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	100 %

- 1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 3) 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.
- 4) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
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

Dr. Carsten FISCHER
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 (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
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

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 Luxembourg-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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds

UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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