



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2025

UniGlobal Dividende

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Dividende	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	21
Management und Organisation	26

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab. Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinsten sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniGlobal Dividende ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Aktien börsennotierter, internationaler Unternehmen angelegt wird. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen oder sonstige Marktsegmente liegt für den Fonds grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Daneben können für den Fonds alle anderen gesetzlich zulässigen Werte erworben und abgeleitete Finanzinstrumente eingesetzt werden. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik des UniGlobal Dividende ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, einen langfristigen Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken zu erzielen bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal Dividende investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 25 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 30 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 16 Prozent, im Gesundheitswesen mit 14 Prozent und in der Industrie mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 52 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 4,77 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 4,66 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	1,28	4,32	13,56	-
Klasse -net- A	1,10	3,95	12,37	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniGlobal Dividende

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	49,52 %
Frankreich	9,56 %
Großbritannien	8,41 %
Deutschland	8,35 %
Japan	7,17 %
Schweiz	5,63 %
Spanien	2,63 %
Kanada	1,38 %
Niederlande	1,15 %
Hongkong	1,12 %
Irland	1,00 %
Italien	0,98 %
Belgien	0,54 %
Norwegen	0,50 %
Taiwan	0,36 %
Schweden	0,09 %
Dänemark	0,04 %
Australien	0,03 %
Österreich	0,03 %
Singapur	0,03 %
Wertpapiervermögen	98,52 %
Optionen	0,01 %
Bankguthaben	1,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,83 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,63 %
Versicherungen	8,73 %
Investitionsgüter	8,59 %
Energie	7,17 %
Versorgungsbetriebe	5,65 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,73 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,41 %
Verbraucherdienste	3,43 %
Hardware & Ausrüstung	3,21 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,20 %
Groß- und Einzelhandel	2,78 %
Software & Dienste	2,78 %
Banken	2,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,99 %
Automobile & Komponenten	1,97 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,84 %
Immobilien	1,46 %
Telekommunikationsdienste	1,28 %
Transportwesen	1,25 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,22 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,07 %
Media & Entertainment	0,57 %
Wertpapiervermögen	98,52 %
Optionen	0,01 %
Bankguthaben	1,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
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
31.03.2023	886,31	7.192	194,56	123,24
31.03.2024	1.072,81	7.919	89,21	135,47
31.03.2025	1.201,60	8.801	118,41	136,53

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	934,57	7.716	282,11	121,11
31.03.2024	1.173,22	8.842	134,18	132,68
31.03.2025	1.336,05	10.027	155,84	133,25

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.320.094.943,01)	2.500.180.348,45
Optionen	134.811,00
Bankguthaben	31.338.117,44
Sonstige Bankguthaben	6.580.082,21
Zinsforderungen	383.385,01
Dividendenforderungen	4.144.724,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.975.251,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.781.504,56
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	15.220,78
	2.547.533.445,13
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-583.034,93
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.433.072,43
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-15.223,56
Sonstige Passiva	-3.856.137,85
	-9.887.468,77
Fondsvermögen	2.537.645.976,36

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.201.597.874,85 EUR
Umlaufende Anteile	8.801.266,737
Anteilwert	136,53 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.336.048.101,51 EUR
Umlaufende Anteile	10.026.889,451
Anteilwert	133,25 EUR

UniGlobal Dividende

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.246.026.358,43	1.072.806.910,58	1.173.219.447,85
Ordentliches Nettoergebnis	22.624.987,29	12.899.585,88	9.725.401,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.883.302,66	-888.300,39	-995.002,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	481.566.481,46	226.724.657,09	254.841.824,37
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-207.323.193,20	-108.317.527,13	-99.005.666,07
Realisierte Gewinne	392.841.119,91	186.900.409,77	205.940.710,14
Realisierte Verluste	-209.504.098,29	-99.615.665,07	-109.888.433,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-56.917.013,69	-26.971.488,42	-29.945.525,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-52.312.810,82	-24.885.581,10	-27.427.229,72
Ausschüttung	-77.472.552,07	-37.055.126,36	-40.417.425,71
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.537.645.976,36	1.201.597.874,85	1.336.048.101,51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	58.558.811,98	27.902.972,98	30.655.839,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	323.456,85	152.903,43	170.553,42
Bankzinsen	2.354.459,83	1.120.660,10	1.233.799,73
Erträge aus Wertpapierleihe	18.170,61	8.645,36	9.525,25
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	454.455,54	216.491,76	237.963,78
Ertragsausgleich	3.911.211,33	1.635.926,54	2.275.284,79
Erträge insgesamt	65.620.566,14	31.037.600,17	34.582.965,97
Zinsaufwendungen	-351.914,87	-167.433,00	-184.481,87
Verwaltungsvergütung	-33.293.437,59	-13.739.146,45	-19.554.291,14
Pauschalgebühr	-6.014.949,27	-2.861.715,25	-3.153.234,02
Veröffentlichungskosten	-10.862,86	-5.137,50	-5.725,36
Taxe d'abonnement	-1.210.648,84	-576.034,60	-634.614,24
Sonstige Aufwendungen	-85.856,75	-40.921,34	-44.935,41
Aufwandsausgleich	-2.027.908,67	-747.626,15	-1.280.282,52
Aufwendungen insgesamt	-42.995.578,85	-18.138.014,29	-24.857.564,56
Ordentliches Nettoergebnis	22.624.987,29	12.899.585,88	9.725.401,41
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	4.124.828,01		
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾		1,51	1,87
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.918.959,662	8.842.276,325
Ausgegebene Anteile	1.680.600,405	1.933.567,363
Zurückgenommene Anteile	-798.293,330	-748.954,237
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	8.801.266,737	10.026.889,451

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genusscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	22.290	64,1500	825.150,61	0,03
					825.150,61	0,03
Belgien						
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	161.726	84,0000	13.584.984,00	0,54
					13.584.984,00	0,54
Dänemark						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	14.374	469,8000	905.154,51	0,04
					905.154,51	0,04
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	150.151	352,1000	52.868.167,10	2,08
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	181.814	73,6800	13.396.055,52	0,53
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.744.423	13,9600	24.352.145,08	0,96
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	353.412	19,9350	7.045.268,22	0,28
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	3.082	274,7000	846.625,40	0,03
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	5.492	157,5500	865.264,60	0,03
DE0005470405	LANXESS AG ²⁾	EUR	161.431	27,8100	4.489.396,11	0,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	69.747	582,4000	40.620.652,80	1,60
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	829	1.319,0000	1.093.451,00	0,04
DE0007164600	SAP SE	EUR	77.091	244,4000	18.841.040,40	0,74
DE0007236101	Siemens AG	EUR	224.842	211,9000	47.644.019,80	1,88
					212.062.086,03	8,35
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	915.483	39,4000	36.070.030,20	1,42
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	4.696	138,0500	648.282,80	0,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	240.391	91,7000	22.043.854,70	0,87
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	536.929	70,8400	38.036.050,36	1,50
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	19.450	34,9400	679.583,00	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	93.202	265,4000	24.735.810,80	0,97
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	344	2.411,0000	829.384,00	0,03
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	5.871	175,1400	1.028.246,94	0,04
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.726	342,8500	934.609,10	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	22.846	571,7000	13.061.058,20	0,51
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	25.264	32,4100	818.806,24	0,03
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	166.112	86,7400	14.408.554,88	0,57
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	296.527	101,9200	30.222.031,84	1,19
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.820	210,7500	805.065,00	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	609.423	59,6600	36.358.176,18	1,43
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	27.707	31,7500	879.697,25	0,03
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	182.514	116,3000	21.226.378,20	0,84
					242.785.619,69	9,56
Großbritannien						
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	225.928	21,4500	5.792.679,42	0,23
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	374.138	16,6850	7.461.741,01	0,29
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	13.980	41,4600	692.817,12	0,03
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	347.853	112,5400	46.793.421,73	1,84
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	167.387	87,0300	13.487.353,59	0,53
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc.	EUR	73.700	18,2250	1.343.182,50	0,05
GB00B19NLV48	Experian Plc.	GBP	18.488	35,6800	788.491,32	0,03
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	3.590.087	3,9130	16.791.788,70	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	781.164	28,6500	26.751.552,24	1,05
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	7.310	114,6000	1.001.345,92	0,04
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	581.487	38,7300	26.919.664,73	1,06
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	274.941	45,8650	15.073.116,15	0,59
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	790.166	28,2500	26.682.033,83	1,05
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	443.763	46,1000	24.453.112,96	0,96
					214.032.301,22	8,41
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	121.252	58,6000	845.544,87	0,03
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	672.458	344,8000	27.591.960,11	1,09
					28.437.504,98	1,12
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.430	312,0400	990.924,17	0,04
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	2.332	399,0900	861.658,99	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	10.411	87,9700	847.936,00	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	3.332	271,8300	838.568,24	0,03
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	8.929	96,8000	864.327,20	0,03
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	47.820	465,6400	20.615.595,59	0,81
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	2.663	336,9200	830.680,46	0,03
					25.849.690,65	1,00
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	3.098.889	7,4970	23.232.370,83	0,92
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	12.012	56,6000	679.879,20	0,03
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	EUR	52.898	16,4300	869.114,14	0,03
					24.781.364,17	0,98
Japan						
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	66.509	1.912,0000	787.417,25	0,03
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	173.715	6.799,0000	7.313.394,12	0,29
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	1.072.828	1.133,0000	7.526.561,70	0,30
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	7.368	16.140,0000	736.359,28	0,03
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	38.406	2.844,5000	676.459,24	0,03
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	410.512	2.951,0000	7.501.216,20	0,30
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	338.951	3.458,0000	7.257.691,85	0,29
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	392.245	6.901,0000	16.761.236,74	0,66
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	496.345	4.114,0000	12.644.001,98	0,50
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	20.666	58.480,0000	7.483.424,91	0,29
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	24.861	4.306,0000	662.871,33	0,03
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	511.694	2.379,5000	7.539.328,22	0,30
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	49.572	2.305,5000	707.682,06	0,03
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	950.244	144,7000	851.413,01	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	243.868	4.836,0000	7.302.603,57	0,29
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	382.553	3.084,0000	7.305.376,41	0,29
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	293.480	4.089,0000	7.430.742,94	0,29
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	354.000	3.765,0000	8.252.867,24	0,33
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	323.863	3.795,0000	7.610.439,38	0,30
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	46.215	2.797,0000	800.409,14	0,03
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	540.999	5.736,0000	19.215.081,09	0,76
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	124.244	12.705,0000	9.774.323,55	0,39
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	2.168.371	2.616,0000	35.124.321,73	1,38
					181.265.222,94	7,17
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	321.581	155,9100	32.255.335,63	1,27
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	8.761	140,0400	789.301,62	0,03
CA2567511075	Dollarama Inc.	CAD	8.038	153,8800	795.733,04	0,03
CA4582311066	Intact Financial Corporation	CAD	3.853	294,0100	728.783,15	0,03
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	45.083	20,6400	598.631,70	0,02
					35.167.785,14	1,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Niederlande						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	1.654	415,4000	687.071,60	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.122	606,0000	1.285.932,00	0,05
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	1.833	392,2000	718.902,60	0,03
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	763.849	34,5600	26.398.621,44	1,04
					29.090.527,64	1,15
Norwegen						
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	962.766	150,5000	12.734.776,15	0,50
					12.734.776,15	0,50
Österreich						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	11.560	63,7200	736.603,20	0,03
					736.603,20	0,03
Schweden						
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	17.022	428,9000	672.928,49	0,03
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	27.517	299,9000	760.641,18	0,03
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	71.400	106,6500	701.877,56	0,03
					2.135.447,23	0,09
Schweiz						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	160.196	152,9500	25.643.095,97	1,01
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	108.990	93,5700	10.673.149,45	0,42
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	7.938	73,9200	614.104,62	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	40.170	542,2000	22.794.530,61	0,90
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	542.433	89,3400	50.717.911,27	2,00
CH0012005267	Novartis AG	CHF	197.508	97,8400	20.224.157,74	0,80
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	633	1.246,0000	825.450,55	0,03
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	73.432	150,0000	11.527.786,50	0,45
					143.020.186,71	5,63
Singapur						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	59.912	17,3000	714.122,64	0,03
					714.122,64	0,03
Spanien						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	3.056.230	14,9400	45.660.076,20	1,80
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	458.911	45,8500	21.041.069,35	0,83
					66.701.145,55	2,63
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	60.215	166,0000	9.254.411,63	0,36
					9.254.411,63	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	182.103	132,6500	22.364.561,57	0,88
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	370.748	209,5200	71.918.452,88	2,83
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	6.809	116,9800	737.447,29	0,03
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	2.967	294,9200	810.135,77	0,03
US0258161092	American Express Co.	USD	3.886	269,0500	967.992,13	0,04
US0268747849	American International Group Inc. ²⁾	USD	84.617	86,9400	6.811.037,85	0,27
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	6.533	147,5200	892.276,79	0,04
US0311621009	Amgen Inc.	USD	3.895	311,5500	1.123.495,28	0,04
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	15.579	65,5900	946.048,15	0,04
US0378331005	Apple Inc.	USD	36.466	222,1300	7.499.483,92	0,30
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	71.322	345,2400	22.797.155,15	0,90
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	310.353	28,2800	8.125.898,38	0,32
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	106.079	154,5800	15.181.642,27	0,60
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	633.596	41,7300	24.479.178,85	0,96
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	26.118	946,4800	22.886.922,17	0,90
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	145.566	139,7800	18.838.270,05	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
						Fonds-
						vermögen
						% ¹⁾
						EUR
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	377.149	60,9900	21.296.470,24	0,84
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	14.007	167,4300	2.171.273,04	0,09
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	15.538	78,2800	1.126.112,99	0,04
US1667641005	Chevron Corporation	USD	274.076	167,2900	42.449.934,30	1,67
US1729081059	Cintas Corporation	USD	4.364	205,5300	830.416,55	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	1.065.484	61,7100	60.874.935,32	2,40
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	107.780	265,2900	26.472.508,29	1,04
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	447.948	75,1100	31.150.240,05	1,23
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	300.509	93,7000	26.069.524,40	1,03
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	407.039	105,0200	39.577.109,32	1,56
US2193501051	Corning Inc.	USD	17.580	45,7800	745.127,67	0,03
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	140.706	207,7600	27.065.159,30	1,07
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	3.598	201,5600	671.431,24	0,03
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	67.903	127,1300	7.992.323,29	0,31
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	72.151	253,5200	16.935.211,11	0,67
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	899	815,3500	678.640,54	0,03
US3696043013	GE Aerospace	USD	68.097	200,1500	12.618.845,06	0,50
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	USD	7.773	123,7300	890.429,86	0,04
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	96.567	211,7500	18.931.638,04	0,75
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	5.797	172,5000	925.824,00	0,04
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	114.720	248,6600	26.410.772,34	1,04
US4612021034	Intuit Inc.	USD	2.027	613,9900	1.152.261,58	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	322.052	165,8400	49.448.295,23	1,95
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	61.559	245,3000	13.980.578,37	0,55
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	186.954	43,4900	7.527.663,61	0,30
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	23.332	72,7000	1.570.443,85	0,06
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	625.341	38,6300	22.365.450,26	0,88
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	3.678	233,2300	794.204,18	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	6.270	145,6900	845.733,08	0,03
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	1.622	478,1300	718.013,94	0,03
US5745991068	Masco Corporation	USD	10.743	69,5400	691.665,79	0,03
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	336.042	82,3100	25.608.385,35	1,01
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	124.940	312,3700	36.133.235,63	1,42
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	293.964	48,4100	13.175.444,16	0,52
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	15.746	375,3900	5.472.540,45	0,22
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	2.336	437,8100	946.879,14	0,04
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	14.502	70,8900	951.807,04	0,04
US65473P1057	NISOURCE Inc.	USD	20.428	40,0900	758.224,72	0,03
US6703461052	Nucor Corporation	USD	6.273	120,3400	698.910,12	0,03
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	USD	4.794	165,4500	734.346,17	0,03
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	7.502	139,8100	971.071,77	0,04
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	4.139	198,0200	758.823,05	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	37.500	607,8500	21.103.948,71	0,83
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	351.024	158,7300	51.586.000,85	2,03
US7433151039	Progressive Corporation	USD	68.086	283,0100	17.840.032,27	0,70
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	157.855	111,7900	16.337.941,35	0,64
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	6.232	111,6800	644.375,30	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	7.578	153,6100	1.077.730,38	0,04
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	47.738	220,7400	9.756.213,42	0,38
US7595091023	Reliance Inc.	USD	3.057	288,7500	817.247,25	0,03
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	3.957	242,1600	887.165,19	0,03
US7757111049	Rollins Inc.	USD	17.863	54,0300	893.563,46	0,04
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	6.381	127,7900	754.956,01	0,03
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	32.158	349,1900	10.396.492,94	0,41
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	2.358	508,1000	1.109.248,96	0,04
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	9.177	98,0900	833.415,36	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	6.800	125,0800	787.467,83	0,03
US8636671013	Stryker Corporation	USD	2.604	372,2500	897.453,01	0,04
US8760301072	Tapestry Inc.	USD	232.729	70,4100	15.171.233,12	0,60
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	93.197	200,4700	17.297.660,02	0,68
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	104.967	179,7000	17.463.725,49	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	4.133	207,0700	792.352,85	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	1.129.475	71,6200	74.893.990,83	2,95
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	110.106	366,4900	37.360.196,22	1,47
US5010441013	The Kroger Co.	USD	13.777	67,6900	863.406,29	0,03
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	4.998	175,7700	813.349,19	0,03
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	524.810	170,4200	82.805.407,09	3,26
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	214.558	59,7600	11.871.110,16	0,47
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	8.072	121,8000	910.257,94	0,04
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	41.667	266,7100	10.288.867,30	0,41
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	13.130	55,1000	669.811,13	0,03
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	103.236	236,2400	22.579.828,39	0,89
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	3.552	523,7500	1.722.396,07	0,07
US92826C8394	VISA Inc.	USD	5.819	350,4600	1.888.090,68	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	4.084	231,5100	875.369,73	0,03
US9426222009	Watsco Inc.	USD	1.549	508,3000	728.966,48	0,03
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	140.703	153,2100	19.958.435,91	0,79
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	6.954	119,4600	769.118,45	0,03
US88579Y1010	3M Co.	USD	169.756	146,8600	23.081.535,19	0,91
					1.256.096.263,76	49,52
Börsengehandelte Wertpapiere					2.500.180.348,45	98,52
Aktien, Anrechte und Genussscheine					2.500.180.348,45	98,52
Wertpapiervermögen					2.500.180.348,45	98,52
Optionen						
Long-Positionen						
EUR						
Call on UPM Kymmene Corporation Juni 2025/30,00			14.979		134.811,00	0,01
					134.811,00	0,01
Long-Positionen					134.811,00	0,01
Optionen					134.811,00	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent					31.338.117,44	1,23
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					5.992.699,47	0,24
Fondsvermögen in EUR					2.537.645.976,36	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	73.400.000,00	87.623.063,25	3,45
CHF/EUR	Währungskäufe	81.600.000,00	85.529.570,59	3,37
CAD/EUR	Währungskäufe	41.700.000,00	26.824.120,61	1,06
AUD/EUR	Währungskäufe	117.000.000,00	67.446.004,28	2,66
JPY/EUR	Währungskäufe	8.776.100.000,00	54.415.075,51	2,14
USD/EUR	Währungskäufe	240.400.000,00	222.297.225,45	8,76
EUR/AUD	Währungsverkäufe	38.000.000,00	21.905.539,85	0,86
EUR/CHF	Währungsverkäufe	52.700.000,00	55.237.847,68	2,18
EUR/GBP	Währungsverkäufe	99.000.000,00	118.183.695,67	4,66
EUR/JPY	Währungsverkäufe	8.250.000.000,00	51.308.010,98	2,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	51.100.000,00	47.252.030,87	1,86

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 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2025 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 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 31. März 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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.

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:
4,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:
4,51 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniGlobal Dividende

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniGlobal Dividende (der „Fonds“) zum 31. März 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

*PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370*

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 3. Juli 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

CO₂-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 110,84 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 2024 bis 31. März 2025 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 7,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.309.478.184,63 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 4,58%;
Limitauslastung 92%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,21%;
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,48%;
Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 49%.

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 2024 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 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal Dividende

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 874.688.795,81

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, London
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.960.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.960.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 11.300.433,96

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 11.636.802,98

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	11.636.802,98

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 8.645,36

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 9.525,25

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.300.433,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.300.433,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	4.489.396,11	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	6.811.037,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.636.802,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.170,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	14.527,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.113,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.414,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,45 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			Hemnet Group AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			5.443.017,72

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

2. Name	China Resources Medical Holdings Co. Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.363.011,10
3. Name	B2Gold Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.990.693,93
4. Name	GUSHENGTANG Holdings Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.840.080,23

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.636.802,98

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniFavorit: Renten	UniReserve
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve: Euro-Corporates

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

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

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