



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 31. März 2025** **UniDividendenAss**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDividendenAss	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Management und Organisation	27

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und 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.

Bester 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 UniDividendenAss ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der sein Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in europäische Aktien und Aktienzertifikate anlegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs historisch eine überdurchschnittliche Dividendenrendite aufweisen und/oder diese zukünftig erwarten lassen. Daneben können das Gewinnwachstum sowie weitere bewertungsrelevante Aspekte der Unternehmen Berücksichtigung finden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Daneben können für den Fonds alle anderen gesetzlich zulässigen Werte erworben und abgeleitete Finanzinstrumente eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDividendenAss 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 den Euroländern zuletzt bei 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 42 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (22 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 28 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent, im Gesundheitswesen mit 17 Prozent und in der Industrie mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 46 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier das Britische Pfund zuletzt mit 19 Prozent und der Schweizer Franken mit 16 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

# UniDividendenAss

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 2,44 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 2,38 Euro pro Anteil vor.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,37	10,01	21,00	50,20
Klasse -net- A	4,19	9,63	19,74	45,04

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.

# UniDividendenAss

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

Frankreich	23,91 %
Großbritannien	21,27 %
Deutschland	18,35 %
Schweiz	16,08 %
Niederlande	4,74 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,41 %
Norwegen	2,46 %
Schweden	2,00 %
Spanien	1,80 %
Italien	1,60 %
Österreich	0,76 %
Japan	0,64 %
Finnland	0,56 %
Irland	0,19 %
Kanada	0,11 %
Australien	0,03 %
Dänemark	0,03 %
Hongkong	0,03 %
Singapur	0,02 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,99 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,69 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,33 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Versicherungen	24,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,74 %
Investitionsgüter	9,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,01 %
Energie	7,21 %
Versorgungsbetriebe	6,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,49 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	3,35 %
Automobile & Komponenten	3,12 %
Telekommunikationsdienste	2,34 %
Banken	2,13 %
Transportwesen	1,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,22 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,16 %
Hardware & Ausrüstung	1,12 %
Groß- und Einzelhandel	0,78 %
Verbraucherdienste	0,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,69 %
Media & Entertainment	0,68 %
Software & Dienste	0,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,34 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,18 %
Immobilien	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,99 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,69 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,33 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniDividendenAss

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	678,36	11.203	20,54	60,55
31.03.2024	727,84	11.105	-6,66	65,54
31.03.2025	773,21	11.088	-1,05	69,73

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	503,06	8.448	22,38	59,55
31.03.2024	546,53	8.508	3,14	64,23
31.03.2025	580,45	8.523	1,03	68,11

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.191.895.363,19)	1.340.046.233,20
Bankguthaben	9.368.213,53
Sonstige Bankguthaben	670.000,00
Zinsforderungen	32.474,90
Dividendenforderungen	3.412.567,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	777.975,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	11.214.879,39
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	554.722,20
	<b>1.366.077.066,05</b>
Optionen	-169.851,83
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-579.495,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-323.832,05
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.761.565,89
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-555.365,05
Sonstige Passiva	-2.021.168,94
	<b>-12.411.278,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.353.665.787,25</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	773.211.746,62 EUR
Umlaufende Anteile	11.088.119,900
Anteilwert	69,73 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	580.454.040,63 EUR
Umlaufende Anteile	8.522.785,073
Anteilwert	68,11 EUR

# UniDividendenAss

## 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	1.274.371.258,62	727.840.319,87	546.530.938,75
Ordentliches Nettoergebnis	34.096.821,05	20.558.233,66	13.538.587,39
Ertrags- und Aufwandsausgleich	39.408,81	65.068,36	-25.659,55
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	97.275.818,82	52.539.655,39	44.736.163,43
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-97.289.582,44	-53.587.330,80	-43.702.251,64
Realisierte Gewinne	177.371.679,94	101.355.731,61	76.015.948,33
Realisierte Verluste	-86.988.137,57	-49.701.557,45	-37.286.580,12
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.016.286,48	-1.146.786,68	-869.499,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-36.754,55	-21.510,50	-15.244,05
Ausschüttung	-43.158.438,95	-24.690.076,84	-18.468.362,11
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.353.665.787,25</b>	<b>773.211.746,62</b>	<b>580.454.040,63</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	53.076.134,95	30.331.948,43	22.744.186,52
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	321.615,78	183.908,90	137.706,88
Bankzinsen	2.224.537,51	1.271.182,25	953.355,26
Erträge aus Wertpapierleihe	21.382,41	12.219,91	9.162,50
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	290.228,40	165.937,46	124.290,94
Ertragsausgleich	-196.895,12	-161.413,27	-35.481,85
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>55.737.003,93</b>	<b>31.803.783,68</b>	<b>23.933.220,25</b>
Zinsaufwendungen	-187.391,70	-107.068,53	-80.323,17
Verwaltungsvergütung	-17.544.759,51	-8.911.669,17	-8.633.090,34
Pauschalgebühr	-3.248.799,23	-1.856.464,27	-1.392.334,96
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-778,19	-444,80	-333,39
Veröffentlichungskosten	-11.150,58	-6.371,42	-4.779,16
Taxe d'abonnement	-649.914,79	-371.382,67	-278.532,12
Sonstige Aufwendungen	-154.875,19	-88.494,07	-66.381,12
Aufwandsausgleich	157.486,31	96.344,91	61.141,40
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-21.640.182,88</b>	<b>-11.245.550,02</b>	<b>-10.394.632,86</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>34.096.821,05</b>	<b>20.558.233,66</b>	<b>13.538.587,39</b>

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>

3.549.538,69

Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>

1,52

1,88

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup>

0,00

0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniDividendenAss / 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	11.104.872,324	8.508.414,436
Ausgegebene Anteile	795.581,251	690.845,535
Zurückgenommene Anteile	-812.333,675	-676.474,898
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.088.119,900</b>	<b>8.522.785,073</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Australien</b>						
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	10.723	64,1500	396.953,34	0,03
					<b>396.953,34</b>	<b>0,03</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	6.709	469,8000	422.476,80	0,03
					<b>422.476,80</b>	<b>0,03</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	316.034	352,1000	111.275.571,40	8,22
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	411.611	73,6800	30.327.498,48	2,24
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	44.084	272,1000	11.995.256,40	0,89
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	513.541	39,4800	20.274.598,68	1,50
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	363.546	13,9600	5.075.102,16	0,37
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	155.505	19,9350	3.099.992,18	0,23
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	1.448	274,7000	397.765,60	0,03
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	63.896	157,5500	10.066.814,80	0,74
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	52.847	30,3950	1.606.284,57	0,12
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	39.889	320,3000	12.776.446,70	0,94
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	19.463	582,4000	11.335.251,20	0,84
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	51.719	34,5600	1.787.408,64	0,13
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	9.325	1.319,0000	12.299.675,00	0,91
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.346	244,4000	573.362,40	0,04
DE0007236101	Siemens AG	EUR	73.225	211,9000	15.516.377,50	1,15
					<b>248.407.405,71</b>	<b>18,35</b>
<b>Finnland</b>						
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	167.934	45,0800	7.570.464,72	0,56
					<b>7.570.464,72</b>	<b>0,56</b>
<b>Frankreich</b>						
FR000120628	AXA S.A.	EUR	2.239.080	39,4000	88.219.752,00	6,52
FR000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	108.575	76,9100	8.350.503,25	0,62
FR000125338	Capgemini SE	EUR	2.192	138,0500	302.605,60	0,02
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	51.398	91,7000	4.713.196,60	0,35
FR000120644	Danone S.A.	EUR	298.123	70,8400	21.119.033,32	1,56
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	9.141	34,9400	319.386,54	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	27.026	265,4000	7.172.700,40	0,53
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	161	2.411,0000	388.171,00	0,03
FR000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.740	175,1400	479.883,60	0,04
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.272	342,8500	436.105,20	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	895	571,7000	511.671,50	0,04
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	249.734	32,4100	8.093.878,94	0,60
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	51.196	86,7400	4.440.741,04	0,33
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	603.608	101,9200	61.519.727,36	4,54
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.951	210,7500	411.173,25	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.074.414	59,6600	64.099.539,24	4,74
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	12.933	31,7500	410.622,75	0,03
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	451.355	116,3000	52.492.586,50	3,88
					<b>323.481.278,09</b>	<b>23,91</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	96.615	21,4500	2.477.159,63	0,18
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	516.961	16,6850	10.310.177,25	0,76
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	6.570	41,4600	325.594,31	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	81.057	112,5400	10.903.842,67	0,81
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	1.285.592	31,8200	48.897.367,25	3,61
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc. <sup>2)</sup>	USD	149.911	87,0300	12.079.209,64	0,89
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	281.148	25,5300	8.579.618,03	0,63
GB00B19NLV48	Experian Plc.	GBP	8.689	35,6800	370.575,57	0,03
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	1.920.177	3,9130	8.981.176,91	0,66
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	930.652	28,6500	31.870.881,90	2,35
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	508.557	7,6940	4.677.070,95	0,35
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	3.412	114,6000	467.386,09	0,03
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	4.150.573	10,0950	50.083.713,17	3,70
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	230.752	52,3000	14.425.447,76	1,07
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	313.901	38,7300	14.531.897,84	1,07
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	726.112	45,8650	39.807.706,05	2,94
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	667.896	33,9300	22.661.711,28	1,67
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	1.716.746	3,3230	6.818.966,01	0,50
					<b>288.269.502,31</b>	<b>21,27</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	61.874	58,6000	431.475,30	0,03
					<b>431.475,30</b>	<b>0,03</b>
<b>Irland</b>						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.752	312,0400	506.151,36	0,04
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	1.096	399,0900	404.964,95	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	4.882	87,9700	397.620,16	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.555	271,8300	391.348,63	0,03
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	4.168	96,8000	403.462,40	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.361	336,9200	424.542,28	0,03
					<b>2.528.089,78</b>	<b>0,19</b>
<b>Italien</b>						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	1.358.905	7,4970	10.187.710,79	0,75
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. <sup>2)</sup>	EUR	354.531	9,7900	3.470.858,49	0,26
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.532.815	4,7340	7.256.346,21	0,54
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	5.645	56,6000	319.507,00	0,02
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	EUR	26.993	16,4300	443.494,99	0,03
					<b>21.677.917,48</b>	<b>1,60</b>
<b>Japan</b>						
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	31.257	1.912,0000	370.059,70	0,03
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.082	6.799,0000	298.151,90	0,02
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	55.684	1.133,0000	390.658,21	0,03
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	3.439	16.140,0000	343.694,29	0,03
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	17.927	2.844,5000	315.754,95	0,02
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	20.361	2.951,0000	372.053,10	0,03
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	18.621	3.458,0000	398.716,86	0,03
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	9.113	6.901,0000	389.412,61	0,03
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.102	58.480,0000	399.048,40	0,03
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	11.684	4.306,0000	311.531,66	0,02
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	26.532	2.379,5000	390.923,98	0,03
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	23.140	2.305,5000	330.342,99	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	443.569	144,7000	397.435,20	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	12.009	4.836,0000	359.608,34	0,03
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	16.225	3.084,0000	309.838,72	0,02
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	14.034	4.089,0000	355.332,72	0,03
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	20.536	3.765,0000	478.759,55	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	21.210	3.795,0000	498.412,66	0,04
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	21.572	2.797,0000	373.610,86	0,03
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	12.477	5.736,0000	443.155,29	0,03
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	4.316	12.705,0000	339.541,39	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	29.728	2.616,0000	481.548,52	0,04
					<b>8.347.591,90</b>	<b>0,64</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Kanada</b>						
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	4.117	140,0400	370.911,40	0,03
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	4.110	153,8800	406.875,19	0,03
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	1.970	294,0100	372.619,47	0,03
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	23.027	20,6400	305.762,53	0,02
					<b>1.456.168,59</b>	<b>0,11</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	772	415,4000	320.688,80	0,02
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	990	606,0000	599.940,00	0,04
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	206.003	52,9800	10.914.038,94	0,81
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	936	392,2000	367.099,20	0,03
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.105.269	34,5600	38.198.096,64	2,82
NL000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	3.263.381	3,9170	12.782.663,38	0,94
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	110.387	10,2620	1.132.791,39	0,08
					<b>64.315.318,35</b>	<b>4,74</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	247.894	278,6500	6.070.984,63	0,45
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	1.643.621	60,3200	8.713.589,27	0,64
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	969.345	133,0000	11.330.891,63	0,84
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	540.863	150,5000	7.154.146,73	0,53
					<b>33.269.612,26</b>	<b>2,46</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	160.853	63,7200	10.249.553,16	0,76
					<b>10.249.553,16</b>	<b>0,76</b>
<b>Schweden</b>						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	722.151	293,2000	19.516.155,40	1,44
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	8.686	428,9000	343.382,50	0,03
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	12.932	299,9000	357.473,99	0,03
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	347.552	201,1000	6.442.199,17	0,48
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	33.556	106,6500	329.862,79	0,02
					<b>26.989.073,85</b>	<b>2,00</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	2.331	152,9500	373.130,77	0,03
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	79.924	93,5700	7.826.780,41	0,58
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	3.730	73,9200	288.562,64	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	19.660	542,2000	11.156.098,38	0,82
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	77.472	89,3400	7.243.692,81	0,54
CH0012005267	Novartis AG	CHF	539.590	97,8400	55.252.208,90	4,08
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	295	1.246,0000	384.688,64	0,03
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	156.756	290,5000	47.658.417,58	3,52
CH0126881561	Swiss Re AG <sup>2)</sup>	CHF	233.854	150,0000	36.711.773,94	2,71
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	78.861	615,0000	50.758.257,46	3,75
					<b>217.653.611,53</b>	<b>16,08</b>
<b>Singapur</b>						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	28.156	17,3000	335.606,17	0,02
					<b>335.606,17</b>	<b>0,02</b>
<b>Spanien</b>						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.146.486	14,9400	17.128.500,84	1,27
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	156.767	45,8500	7.187.766,95	0,53
					<b>24.316.267,79</b>	<b>1,80</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	4.436	132,6500	544.797,15	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	3.200	116,9800	346.575,32	0,03
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	1.394	294,9200	380.630,02	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
					EUR	%
US0258161092	American Express Co.	USD	1.826	269,0500	454.851,68	0,03
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	3.049	147,5200	416.432,26	0,03
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.818	311,5500	524.393,95	0,04
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	7.272	65,5900	441.598,44	0,03
US0378331005	Apple Inc.	USD	17.138	222,1300	3.524.547,67	0,26
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	1.351	345,2400	431.829,68	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	2.616	154,5800	374.392,45	0,03
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	15.827	41,7300	611.481,08	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	147.366	60,9900	8.321.315,01	0,61
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	6.538	167,4300	1.013.477,77	0,07
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	7.253	78,2800	525.659,51	0,04
US1667641005	Chevron Corporation	USD	4.493	167,2900	695.892,95	0,05
US1729081059	Cintas Corporation	USD	2.232	205,5300	424.722,67	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	156.851	61,7100	8.961.462,10	0,66
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	5.095	75,1100	354.305,57	0,03
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	4.999	105,0200	486.061,46	0,04
US2193501051	Corning Inc.	USD	8.262	45,7800	350.184,58	0,03
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	2.011	207,7600	386.821,00	0,03
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	1.691	201,5600	315.561,49	0,02
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	2.797	127,1300	329.212,67	0,02
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	459	815,3500	346.491,67	0,03
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	USD	3.974	123,7300	455.238,42	0,03
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	2.407	211,7500	471.884,32	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	2.964	172,5000	473.372,84	0,03
US4612021034	Intuit Inc.	USD	946	613,9900	537.759,97	0,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.460	245,3000	1.012.904,36	0,07
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	6.825	72,7000	459.381,08	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	1.881	233,2300	406.171,31	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	2.927	145,6900	394.810,32	0,03
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	757	478,1300	335.102,68	0,02
US5745991068	Masco Corporation	USD	5.014	69,5400	322.816,00	0,02
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.091	312,3700	604.727,03	0,04
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	6.992	48,4100	313.380,91	0,02
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	7.400	375,3900	2.571.878,53	0,19
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	1.107	437,8100	448.713,70	0,03
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	7.400	70,8900	485.682,81	0,04
US65473P1057	NISOURCE Inc.	USD	9.600	40,0900	356.322,56	0,03
US6703461052	Nucor Corporation	USD	2.948	120,3400	328.453,22	0,02
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	USD	2.237	165,4500	342.664,24	0,03
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	3.525	139,8100	456.282,06	0,03
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	1.932	198,0200	354.202,98	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	723	607,8500	406.884,13	0,03
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	4.343	111,7900	449.499,09	0,03
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	3.186	111,6800	329.425,50	0,02
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	3.537	153,6100	503.026,17	0,04
US7595091023	Reliance Inc.	USD	1.427	288,7500	381.488,98	0,03
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.023	242,1600	453.559,56	0,03
US7757111049	Rollins Inc.	USD	8.338	54,0300	417.092,99	0,03
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	2.998	127,7900	354.702,73	0,03
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	1.100	508,1000	517.461,35	0,04
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.312	98,0900	391.597,15	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	3.174	125,0800	367.562,19	0,03
US8636671013	Stryker Corporation	USD	1.331	372,2500	458.721,18	0,03
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	38.045	207,0700	7.293.748,87	0,54
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	2.009	366,4900	681.676,15	0,05
US5010441013	The Kroger Co.	USD	6.474	67,6900	405.726,38	0,03
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	2.349	175,7700	382.264,36	0,03
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.825	170,4200	761.296,64	0,06
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	4.127	121,8000	465.390,80	0,03
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	6.715	55,1000	342.557,63	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.658	523,7500	803.978,80	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
				EUR		
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.735	350,4600	887.425,33	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.088	231,5100	447.544,56	0,03
US9426222009	Watsco Inc.	USD	790	508,3000	371.777,61	0,03
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	3.246	119,4600	359.010,43	0,03
				<b>59.927.866,07</b>	<b>4,41</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>1.340.046.233,20</b>	<b>98,99</b>	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				<b>1.340.046.233,20</b>	<b>98,99</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>1.340.046.233,20</b>	<b>98,99</b>	
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>CHF</b>						
Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2025/325,00		1.200		253.689,17	0,02	
				<b>253.689,17</b>	<b>0,02</b>	
<b>EUR</b>						
Call on BASF SE Juni 2025/56,00		6.000		144.000,00	0,01	
Call on Stellantis NV April 2025/14,00		2.340		585,00	0,00	
Call on UPM Kymmene Corporation Juni 2025/30,00		7.334		66.006,00	0,00	
Call on Volkswagen AG -VZ- Juni 2025/120,00		3.251		91.028,00	0,01	
Call on Vonovia SE Dezember 2025/30,00		6.710		530.090,00	0,04	
				<b>831.709,00</b>	<b>0,06</b>	
<b>Long-Positionen</b>				<b>1.085.398,17</b>	<b>0,08</b>	
<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Put on Stellantis NV September 2025/12,00		-1.000		-1.255.250,00	-0,09	
				<b>-1.255.250,00</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Short-Positionen</b>				<b>-1.255.250,00</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Optionen</b>				<b>-169.851,83</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>9.368.213,53</b>	<b>0,69</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>4.421.192,35</b>	<b>0,33</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>1.353.665.787,25</b>	<b>100,00</b>	

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR	%	
CHF/EUR	Währungskäufe	76.600.000,00	80.288.788,08	5,93
GBP/EUR	Währungskäufe	55.300.000,00	66.015.741,12	4,88
SEK/EUR	Währungskäufe	516.500.000,00	47.614.793,83	3,52
EUR/GBP	Währungsverkäufe	19.800.000,00	23.636.739,13	1,75
EUR/NOK	Währungsverkäufe	78.500.000,00	6.890.836,25	0,51
EUR/SEK	Währungsverkäufe	252.300.000,00	23.258.881,86	1,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDividendenAss

## 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
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
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 für die Klasse A beläuft sich 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 für die Klasse -net- A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

#### **Soft Commissions**

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

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

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 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 UniDividendenAss folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
2,23 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:  
2,18 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  
**UniDividendenAss**

---

### **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 UniDividendenAss (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](http://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.

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO<sub>2</sub>-Intensität von 94,32 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 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 Commitment-Ansatz.

## 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 UniDividendenAss

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 265.158.680,06

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 HSBC Continental Europe S.A., Paris  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm  
 Société Générale S.A., Paris  
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt  
 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 760.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	760.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 25.632.754,36

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris  
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 27.779.600,30

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.529.388,23
Aktien	EUR	20.250.212,07

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 12.219,91

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 9.162,50

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 UniDividendenAss**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	25.632.754,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.079.209,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.586.499,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.967.045,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	25.632.754,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD DKK EUR HKD JPY NOK SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.021.217,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.508.170,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.250.212,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	21.382,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.600,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	14.254,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.346,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	nicht zutreffend
--	------------------

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,91 %
--	--------

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

1. Name	BUZZI S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.111.730,90
2. Name	Telecom Italia S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.748.436,20
3. Name	Xiaomi Best Time International Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.306.081,50
4. Name	ING Groep N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.013.457,50
5. Name	STMicroelectronics N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.991.523,37
6. Name	Subsea 7 S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.172.476,79
7. Name	Greentown Service Group Co.Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.049.169,25
8. Name	Link CB Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	956.742,71
9. Name	Cellnex Telecom S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	425.393,97
10. Name	Skanska AB
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	350.706,30

#### 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	27.779.600,30

#### 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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniGlobal Dividende
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 +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta EmergingMarkets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Renten	UniRentEuro Mix 2028
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve
UniGarantTop: Europa III (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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)