



Jahresbericht zum 31. März 2018

UniKonzept: Dividenden

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Dividenden	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

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

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

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

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

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

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniKonzept: Dividenden

Klasse A
WKN A1148D
ISIN LU1073949312

Klasse -net- A
WKN A1148E
ISIN LU1073949403

Jahresbericht
01.04.2017 - 31.03.2018

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniKonzept: Dividenden ist ein internationaler Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien und Aktienzertifikate angelegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs historisch eine attraktive Dividendenrendite aufweisen und/oder diese zukünftig erwarten lassen. Daneben können das Gewinnwachstum sowie weitere bewertungsrelevante Aspekte der Unternehmen Berücksichtigung finden. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. Darüber hinaus kann eine Kombination geeigneter Anlageinstrumente zur möglichen Absicherung des Aktienmarktrisikos eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Investitionsquote des UniKonzept: Dividenden unterlag in der gesamten Berichtsperiode kaum Veränderungen. Der Aktienanteil wurde durch den Einsatz von Derivaten aktiv gesteuert und lag zuletzt bei 97 Prozent des Fondsvermögens. Rentenfonds und Liquidität wurden dem Portfolio beigemischt.

Aus regionaler Sicht verteilten sich die Aktienanlagen schwerpunktmäßig auf die Euroländer. Der Anteil lag zuletzt bei 36 Prozent des Aktienvermögens. Weitere Investitionen wurden in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 36 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 18 Prozent sowie im asiatisch-pazifischen Raum mit 10 Prozent zum Ende des Geschäftsjahres getätigt.

Die Branchenverteilung war während des Berichtszeitraums breit diversifiziert. Der Schwerpunkt lag auf Finanzaktien mit einem Anteil von zuletzt 24 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin favorisierte das Fondsmanagement Konsumgüter- und Versorgeraktien mit 18 bzw. 14 Prozent sowie Industrieaktien mit 10 Prozent zum Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in diversen Branchen ergänzten die Branchenstruktur.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres insgesamt 63 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungsbeständen. Diese waren breit über eine Vielzahl von Währungen gestreut. Die größte Position bestand im US-Dollar mit zuletzt 34 Prozent, gefolgt vom Britischen Pfund mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniKonzept: Dividenden A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniKonzept: Dividenden -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,02 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	-2,08	-3,63	-20,43	-
Klasse -net- A	-2,25	-3,96	-21,26	-

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

UniKonzept: Dividenden

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	30,85 %
Deutschland	10,83 %
Frankreich	10,32 %
Großbritannien	9,61 %
Japan	5,78 %
Niederlande	5,65 %
Schweiz	4,66 %
Italien	3,75 %
Kanada	3,72 %
Australien	3,58 %
Spanien	2,62 %
Schweden	2,56 %
Luxemburg	1,34 %
Finnland	1,18 %
Belgien	1,00 %
Dänemark	0,89 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Terminkontrakte	0,23 %
Bankguthaben	1,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,11 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	13,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,83 %
Banken	8,74 %
Energie	8,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,58 %
Investitionsgüter	7,07 %
Hardware & Ausrüstung	7,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,43 %
Automobile & Komponenten	5,86 %
Versicherungen	5,30 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,56 %
Telekommunikationsdienste	3,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,63 %
Transportwesen	2,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,58 %
Investmentfondsanteile	1,34 %
Immobilien	1,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,54 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Terminkontrakte	0,23 %
Bankguthaben	1,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,11 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniKonzept: Dividenden

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	895,92	19.670	572,38	45,55
31.03.2017	807,33	18.806	-34,73	42,93
31.03.2018	597,35	14.731	-169,69	40,55

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	625,50	13.286	411,36	47,08
31.03.2017	552,10	12.471	-34,49	44,27
31.03.2018	423,10	10.153	-99,30	41,67

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 992.975.494,28)	1.003.468.052,00
Bankguthaben	13.424.713,72
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.382.969,47
Dividendenforderungen	4.183.074,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	9.230.291,31
	1.032.689.100,68
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-7.489.732,11
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.477.249,19
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-830.806,67
Zinsverbindlichkeiten	-4.793,92
Sonstige Passiva	-1.434.649,71
	-12.237.231,60
Fondsvermögen	1.020.451.869,08

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	597.351.513,04 EUR
Umlaufende Anteile	14.730.670,000
Anteilwert	40,55 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	423.100.356,04 EUR
Umlaufende Anteile	10.153.206,000
Anteilwert	41,67 EUR

UniKonzept: Dividenden

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.359.431.842,97	807.331.339,92	552.100.503,05
Ordentlicher Nettoertrag	14.435.059,64	9.330.078,99	5.104.980,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.060.162,97	1.407.829,16	652.333,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	26.956.837,79	12.843.714,27	14.113.123,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-295.945.472,44	-182.533.481,70	-113.411.990,74
Realisierte Gewinne	103.839.865,35	61.362.135,79	42.477.729,56
Realisierte Verluste	-89.930.528,73	-53.078.502,37	-36.852.026,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-36.013.900,05	-21.269.374,23	-14.744.525,82
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-37.907.846,33	-22.358.654,94	-15.549.191,39
Ausschüttung	-26.474.152,09	-15.683.571,85	-10.790.580,24
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.020.451.869,08	597.351.513,04	423.100.356,04

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	29.785.057,81	17.583.982,56	12.201.075,25
Erträge aus Investmentanteilen	11.040,00	6.514,18	4.525,82
Bankzinsen	-55.706,93	-32.966,31	-22.740,62
Erträge aus Wertpapierleihe	150.740,96	89.142,06	61.598,90
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	6.022.121,35	3.559.206,66	2.462.914,69
Sonstige Erträge	8.464,00	5.025,85	3.438,15
Ertragsausgleich	-4.258.974,54	-2.690.090,96	-1.568.883,58
Erträge insgesamt	31.662.742,65	18.520.814,04	13.141.928,61
Zinsaufwendungen	-519,21	-307,43	-211,78
Verwaltungsvergütung	-15.824.433,42	-8.346.227,02	-7.478.206,40
Pauschalgebühr	-2.952.482,47	-1.743.241,60	-1.209.240,87
Veröffentlichungskosten	-12.016,98	-7.070,48	-4.946,50
Taxe d'abonnement	-560.124,12	-330.736,58	-229.387,54
Sonstige Aufwendungen	-76.918,38	-45.413,74	-31.504,64
Aufwandsausgleich	2.198.811,57	1.282.261,80	916.549,77
Aufwendungen insgesamt	-17.227.683,01	-9.190.735,05	-8.036.947,96
Ordentlicher Nettoertrag	14.435.059,64	9.330.078,99	5.104.980,65
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.724.676,99		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,52	1,87

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.806.109,000	12.470.578,000
Ausgegebene Anteile	305.874,000	326.463,000
Zurückgenommene Anteile	-4.381.313,000	-2.643.835,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	14.730.670,000	10.153.206,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	103.000	23.000	197.000	102,9000	12.647.429,50	1,24
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	362.000	0	362.000	72,7000	16.419.640,63	1,61
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	1.383.000	483.000	900.000	13,3400	7.490.641,38	0,73
							36.557.711,51	3,58
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	219.000	75.000	144.000	70,7200	10.183.680,00	1,00
							10.183.680,00	1,00
Dänemark								
DK0010274414	Danske Bank A/S ³⁾	DKK	300.000	210.000	300.000	225,4000	9.071.882,80	0,89
							9.071.882,80	0,89
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	52.000	23.000	110.000	183,4000	20.174.000,00	1,98
DE000BASF111	BASF SE	EUR	203.000	220.000	203.000	82,4700	16.741.410,00	1,64
DE0007100000	Daimler AG ³⁾	EUR	69.000	114.000	425.000	68,9700	29.312.250,00	2,87
DE0005520004	Dte. Post AG	EUR	480.000	51.000	649.000	35,5200	23.052.480,00	2,26
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	60.000	9.000	51.000	188,8500	9.631.350,00	0,94
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	370.000	82.000	288.000	40,2500	11.592.000,00	1,14
							110.503.490,00	10,83
Finnland								
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	400.000	798.000	400.000	30,1000	12.040.000,00	1,18
							12.040.000,00	1,18
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	335.000	427.000	778.000	21,6000	16.804.800,00	1,65
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	387.000	151.000	236.000	42,8600	10.114.960,00	0,99
FR0000120685	Natixis S.A.	EUR	2.790.000	1.130.000	1.660.000	6,6580	11.052.280,00	1,08
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	193.000	103.000	90.000	98,5000	8.865.000,00	0,87
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	361.000	609.000	46,1300	28.093.170,00	2,75
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	80.000	380.000	79,9000	30.362.000,00	2,98
							105.292.210,00	10,32
Großbritannien								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	150.000	0	150.000	48,9550	8.377.923,56	0,82
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	500.000	826.000	214.000	41,3100	10.085.955,50	0,99
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	916.000	584.000	13,9400	9.288.031,95	0,91
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	300.000	0	300.000	19,1500	6.554.478,04	0,64
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	470.000	479.000	621.000	36,1100	25.583.924,70	2,51
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	1.130.000	0	1.130.000	22,7700	29.355.504,85	2,88
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	600.000	840.000	600.000	12,7600	8.734.740,45	0,86
							97.980.559,05	9,61
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	6.500.000	300.000	6.200.000	4,9700	30.814.000,00	3,02
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	2.000.000	0	2.000.000	3,7330	7.466.000,00	0,73
							38.280.000,00	3,75
Japan								
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	496.000	216.000	280.000	4.628,0000	9.910.518,99	0,97
JP3143600009	ITOCHU Corporation ³⁾	JPY	0	275.000	1.375.000	2.051,5000	21.573.431,79	2,11
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. ³⁾	JPY	2.460.000	1.800.000	1.400.000	1.094,5000	11.718.953,15	1,15
JP3200450009	Orix Corporation ³⁾	JPY	1.200.000	100.000	1.100.000	1.878,5000	15.803.340,62	1,55
							59.006.244,55	5,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc. ³⁾	CAD	0	114.000	379.000	55,4400	13.254.958,36	1,30
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	50.921	196.921	394.000	99,5200	24.735.604,34	2,42
							37.990.562,70	3,72
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	1.000.000	270.000	2.130.000	13,7000	29.181.000,00	2,86
NL0000093355	Unilever NV	EUR	333.000	363.000	620.000	45,8700	28.439.400,00	2,79
							57.620.400,00	5,65
Schweden								
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	262.000	0	880.000	187,0000	15.978.715,76	1,57
SE0000115446	Volvo AB	SEK	680.000	0	680.000	152,2500	10.052.725,10	0,99
							26.031.440,86	2,56
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	0	93.000	337.000	58,9300	16.149.800,76	1,58
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	490.000	0	490.000	75,6200	31.468.195,33	3,08
							47.617.996,09	4,66
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	4.868.310	2.483.404	4.474.782	5,9720	26.723.398,10	2,62
							26.723.398,10	2,62
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	USD	1.400.000	130.000	1.270.000	18,9200	19.540.050,42	1,91
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	405.000	200.000	900.000	35,6500	26.091.729,69	2,56
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	USD	715.000	93.000	622.000	27,4000	13.859.315,28	1,36
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	368.000	518.000	820.000	42,8900	28.600.309,02	2,80
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	143.000	237.000	161,7400	31.172.139,55	3,05
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	0	160.000	240.000	104,4000	20.375.701,39	2,00
US26441C2044	Duke Energy Corporation	USD	240.000	32.000	208.000	77,4700	13.103.813,94	1,28
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	690.000	1.710.000	21,9200	30.481.580,87	2,99
US4581401001	Intel Corporation	USD	505.000	374.000	131.000	52,0800	5.548.084,90	0,54
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	145.000	0	145.000	105,3000	12.416.443,03	1,22
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	129.000	329.000	1.000.000	35,4900	28.860.697,73	2,83
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	499.000	201.000	298.000	99,4000	24.088.151,58	2,36
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	USD	0	94.000	256.000	50,2400	10.459.006,26	1,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	403.000	270.000	133.000	79,2800	8.574.644,22	0,84
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	320.000	340.000	320.000	92,7700	24.141.172,64	2,37
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	345.000	0	345.000	62,7000	17.590.875,82	1,72
							314.903.716,34	30,85
Börsengehandelte Wertpapiere							989.803.292,00	97,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							989.803.292,00	97,00
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU0262776809	UniOpt4	EUR	0	0	138.000	99,0200	13.664.760,00	1,34
							13.664.760,00	1,34
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							13.664.760,00	1,34
							1.003.468.052,00	98,34
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018			0	235	-235		533.613,05	0,05
							533.613,05	0,05
CAD								
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2018			0	345	-345		150.290,18	0,01
							150.290,18	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
CHF							
	Swiss Market Index Future Juni 2018	0	465	-465		76.611,47	0,01
						76.611,47	0,01
EUR							
	Amsterdam Exchanges-Index Future April 2018	0	345	-345		47.790,15	0,00
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	0	75	-75		97.125,00	0,01
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	0	1.740	-1.740		-309.928,46	-0,03
	Ibex 35 Index Future April 2018	0	480	-480		-83.770,01	-0,01
						-248.783,32	-0,03
GBP							
	FTSE 100 Index Future Juni 2018	0	910	-910		-22.706,71	0,00
						-22.706,71	0,00
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2018	0	245	-245		-928.461,08	-0,09
						-928.461,08	-0,09
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	0	1.060	-1.060		2.822.405,88	0,28
						2.822.405,88	0,28
Short-Positionen						2.382.969,47	0,23
Terminkontrakte						2.382.969,47	0,23
Bankguthaben - Kontokorrent						13.424.713,72	1,32
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.176.133,89	0,11
Fondsvermögen in EUR						1.020.451.869,08	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	812.120,08	0,08
EUR/AUD	Währungsverkäufe	33.700.000,00	21.004.880,98	2,06
EUR/CAD	Währungsverkäufe	61.900.000,00	39.020.786,29	3,82
EUR/CHF	Währungsverkäufe	39.100.000,00	33.210.118,98	3,25
EUR/GBP	Währungsverkäufe	62.400.000,00	71.163.743,90	6,97
EUR/JPY	Währungsverkäufe	5.000.000.000,00	38.235.843,16	3,75
EUR/USD	Währungsverkäufe	140.100.000,00	113.818.312,26	11,15

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Dänische Krone	DKK	1	7,4538
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5852
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7041
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Singapur Dollar	SGD	1	1,6121
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 31. März 2018

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000AMC4	Amcors Ltd.	1.000.000	1.000.000
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	0	550.000
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	0	3.200.000
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	0	1.400.000
AU000000MGR9	Mirvac Group	4.200.000	4.200.000
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	0	441.000
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	838.000	838.000
Deutschland			
DE0005SHA0159	Schaeffler AG	0	900.000
DE0007236101	Siemens AG	0	55.000
Finnland			
FI0009013403	Kone Corporation (New)	0	189.000
FI0009005961	Stora Enso Oyj	597.000	597.000
Frankreich			
FR0000133308	Orange S.A.	0	1.400.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	254.000	254.000
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	57.000	57.000
Großbritannien			
GB00B2B0DG97	Reed Elsevier Plc.	690.000	690.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	1.100.000
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	129.000	589.000
Hongkong			
HK0002007356	CLP Holding Ltd.	0	803.500
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	0	1.066.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	891.000
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	89.000	89.000
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	2.371.000	2.371.000
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	0	380.000
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	0	330.000
JP3637300009	Trend Micro Inc.	0	200.000
Kanada			
CA5592224011	Magna International Inc. -A-	0	170.000
Neuseeland			
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	0	3.335.600
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	275.000	275.000
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	236.000	696.000
NL0010773842	NN Group N.V.	290.000	290.000
NL0000379121	Ranstad Holding NV	0	124.000
Panama			
PA1436583006	Carnival Corporation	149.000	149.000
Schweden			
SE0000427361	Nordea Bank AB	0	1.250.000
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	1.120.000	1.120.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	187.000	187.000
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	250.000	250.000
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	43.000	183.000
CH0126881561	Swiss Re AG	140.000	140.000
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	220.000	220.000
Spanien			
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	9.666	473.666
ES06670509B5	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA BZR 11.07.17	464.000	464.000
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	5.800.000	5.800.000
ES06445809F4	Iberdrola S.A. BZR 25.01.18	3.440.000	3.440.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0236081024	Ameren Corporation	253.000	253.000
US2310211063	Cummins Inc.	0	160.000
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	399.000	399.000
US30161N1019	Exelon Corporation	0	210.000
US37045V1008	General Motors Co.	470.000	850.000
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	760.000	760.000
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	0	360.000
US5311721048	Liberty Property Trust	190.000	190.000
US55608B1052	Macquarie Infrastructure Corporation	94.000	94.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	600.000
US8936411003	TransDigm Group Inc.	11.000	161.000
US9113121068	United Parcel Service Inc.	0	325.000
US9311421039	Wal-Mart Inc.	0	520.000
US94106L1098	Waste Management Inc.	0	540.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2E38R2	Vonovia SE BZR 16.06.17	370.000	370.000
Spanien			
ES0144583178	Iberdrola S.A.-Interim-	74.782	74.782
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2017		138	138
S&P ASX 200 Index Future März 2018		120	120
S&P ASX 200 Index Future September 2017		831	831
CAD			
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2017		621	621
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2018		170	170
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2017		834	834
CHF			
Swiss Market Index Future Dezember 2017		383	383
Swiss Market Index Future März 2018		230	230
Swiss Market Index Future September 2017		513	513
EUR			
Amsterdam Exchanges-Index Future August 2017		737	737
Amsterdam Exchanges-Index Future Juli 2017		374	374
Amsterdam Exchanges-Index Future März 2018		180	180
Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2017		1.054	1.054
Amsterdam Exchanges-Index Future September 2017		1.415	1.415
CAC 40 Index Future August 2017		1.161	1.161
CAC 40 Index Future Oktober 2017		1.241	1.241
CAC 40 Index Future September 2017		1.667	1.667
DAX Performance-Index Future Dezember 2017		38	38
DAX Performance-Index Future März 2018		37	37
DAX Performance-Index Future September 2017		51	51
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018		860	860

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Ibex 35 Index Future August 2017	534	534
	Ibex 35 Index Future März 2018	240	240
	Ibex 35 Index Future Oktober 2017	913	913
	Ibex 35 Index Future September 2017	1.215	1.215
GBP			
	FTSE 100 Index Future Dezember 2017	1.218	1.218
	FTSE 100 Index Future März 2018	460	460
	FTSE 100 Index Future September 2017	1.634	1.634
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2017	1.025	1.025
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2018	130	130
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2017	271	271
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	1.951	1.951
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	540	540
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2017	2.614	2.614

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniKonzept: Dividenden

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniKonzept: Dividenden (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 14. Juni 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 412,60 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 2017 bis 31. März 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD

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 2,15%;
Limitauslastung 38%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,27%;
Limitauslastung 123%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,94%;
Limitauslastung 91%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 134%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniKonzept: Dividenden

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	803.193.932,38
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	320.000,00
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	320.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	100.734.816,72
--	-----	----------------

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

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London
Natixis S.A., Paris
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	106.860.895,69
---	-----	----------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	53.955.914,71
Aktien	EUR	52.904.980,98

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	89.142,06
---	-----	-----------

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	61.598,90
---	-----	-----------

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 UniKonzept: Dividenden

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	100.734.816,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	9,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.973.911,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Merrill Lynch Intl., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.921.769,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.573.431,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.803.340,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Natixis S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.071.882,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.390.480,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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)	24.875.223,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	33.292.384,94	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	42.567.208,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	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	53.955.914,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	52.904.980,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	150.740,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	150.786,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	144.406,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.380,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,12 %	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	10,04 %

Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.010.122,34
2. Name	Belgien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.598.809,51
3. Name	Scout24 AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.195.700,00
4. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.347.723,55
5. Name	Allianz SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.513.576,16
6. Name	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.388.120,00
7. Name	Swisscom AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.224.579,87
8. Name	Banco BPM S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	793.800,00
9. Name	Siemens AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	600.675,82
10. Name	Ipsen S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	502.400,00

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	106.860.895,69

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 Sicherheiten aussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Nordamerika (2021)
Commodities-Invest	UniGarant: Rohstoffe (2020)
FairWorldFonds	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
LIGA Portfolio Concept	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantPlus: Europa (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarantTop: Europa
PE-Invest SICAV	UniGarantTop: Europa II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantTop: Europa III
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantTop: Europa IV
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantTop: Europa V
SpardaRentenPlus	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniAsia	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniAsiaPacific	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniAusschüttung	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniDividendenAss	UniGlobal Dividende
UniDynamicFonds: Europa	UniGlobal II
UniDynamicFonds: Global	UniIndustrie 4.0
UniEM Fernost	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEM Global	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroAspirant	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuroKapital	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropa	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Euro Liquidity
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniFavorit: Renten	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Emerging Markets (2018)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)	UniInstitutional Local EM Bonds

UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de