



Jahresbericht zum 31. März 2019

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	11
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

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,5 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

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
01.04.2018 - 31.03.2019

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. Zudem müssen, vorbehaltlich festgelegter Anlagegrenzen, mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. 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 UniKonzept: Dividenden investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 2 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (36 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 39 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 29 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum mit 14 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (23 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 19 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 16 Prozent, in der Versorgungsbetriebsbranche mit 15 Prozent und im Gesundheitswesen mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 68 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 34 Prozent und der Japanische Yen 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 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,13 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniKonzept: Dividenden -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,13 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	-4,46	-1,04	-7,44	-
Klasse -net- A	-4,63	-1,39	-8,40	-

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

UniKonzept: Dividenden

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	34,38 %
Japan	10,06 %
Großbritannien	8,43 %
Deutschland	7,23 %
Frankreich	6,58 %
Spanien	5,61 %
Australien	3,82 %
Kanada	3,60 %
Schweiz	3,52 %
Norwegen	2,82 %
Belgien	2,78 %
Finnland	2,56 %
Niederlande	2,20 %
Luxemburg	1,80 %
Italien	1,59 %
Schweden	1,59 %
Dänemark	0,65 %
Wertpapiervermögen	99,22 %
Bankguthaben	0,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	15,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,24 %
Telekommunikationsdienste	9,16 %
Energie	8,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,56 %
Investitionsgüter	7,08 %
Versicherungen	6,88 %
Hardware & Ausrüstung	3,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,12 %
Automobile & Komponenten	2,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,36 %
Investmentfondsanteile	1,80 %
Immobilien	1,75 %
Software & Dienste	1,55 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,07 %
Transportwesen	1,04 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,02 %
Banken	0,98 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,55 %
Wertpapiervermögen	99,22 %
Bankguthaben	0,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
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
31.03.2017	807,33	18.806	-34,73	42,93
31.03.2018	597,35	14.731	-169,69	40,55
31.03.2019	432,52	11.047	-145,77	39,15

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	552,10	12.471	-34,49	44,27
31.03.2018	423,10	10.153	-99,30	41,67
31.03.2019	321,10	8.007	-87,21	40,10

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 679.759.348,58)	747.656.405,85
Bankguthaben	3.297.865,77
Sonstige Bankguthaben	9.760.000,00
Zinsforderungen	23.745,09
Dividendenforderungen	3.125.078,17
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	2.107.281,64
	765.970.376,52
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.894.004,18
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-6.302.477,73
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-2.106.788,61
Sonstige Passiva	-1.050.541,82
	-12.353.812,34
Fondsvermögen	753.616.564,18

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	432.517.556,96 EUR
Umlaufende Anteile	11.046.664,000
Anteilwert	39,15 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	321.099.007,22 EUR
Umlaufende Anteile	8.007.138,000
Anteilwert	40,10 EUR

UniKonzept: Dividenden

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.020.451.869,08	597.351.513,04	423.100.356,04
Ordentlicher Nettoertrag	13.379.845,40	8.326.414,37	5.053.431,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.869.897,72	1.900.575,79	969.321,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	19.911.101,08	10.237.593,63	9.673.507,45
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-252.884.569,77	-156.003.257,57	-96.881.312,20
Realisierte Gewinne	97.009.432,06	56.432.674,57	40.576.757,49
Realisierte Verluste	-172.227.022,35	-100.154.699,69	-72.072.322,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	27.024.348,80	15.735.451,23	11.288.897,57
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	22.525.510,22	13.003.731,59	9.521.778,63
Ausschüttung	-24.443.848,06	-14.312.440,00	-10.131.408,06
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	753.616.564,18	432.517.556,96	321.099.007,22

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	27.765.250,65	16.165.005,72	11.600.244,93
Erträge aus Investmentanteilen	11.040,00	6.417,15	4.622,85
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	1.097.537,30	638.772,33	458.764,97
Bankzinsen	45.730,78	26.539,17	19.191,61
Erträge aus Wertpapierleihe	92.123,82	53.719,27	38.404,55
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.944.002,60	1.133.596,92	810.405,68
Sonstige Erträge	90.342,81	52.744,50	37.598,31
Ertragsausgleich	-5.010.863,02	-3.147.465,07	-1.863.397,95
Erträge insgesamt	26.035.164,94	14.929.329,99	11.105.834,95
Zinsaufwendungen	-9.267,92	-5.361,67	-3.906,25
Verwaltungsvergütung	-12.025.391,38	-6.237.036,09	-5.788.355,29
Pauschalgebühr	-2.241.493,91	-1.304.805,61	-936.688,30
Veröffentlichungskosten	-12.324,64	-7.156,99	-5.167,65
Taxe d'abonnement	-423.663,77	-246.633,56	-177.030,21
Sonstige Aufwendungen	-84.143,22	-48.810,98	-35.332,24
Aufwandsausgleich	2.140.965,30	1.246.889,28	894.076,02
Aufwendungen insgesamt	-12.655.319,54	-6.602.915,62	-6.052.403,92
Ordentlicher Nettoertrag	13.379.845,40	8.326.414,37	5.053.431,03
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.158.406,29		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,53	1,88

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniKonzept: Dividenden / Anteilklasse -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	14.730.670,000	10.153.206,000
Ausgegebene Anteile	254.842,000	234.686,000
Zurückgenommene Anteile	-3.938.848,000	-2.380.754,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	11.046.664,000	8.007.138,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000APA1	APA Group	AUD	627.000	0	627.000	9,9800	3.959.916,47	0,53
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	40.000	30.000	207.000	129,4200	16.953.512,21	2,25
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	0	0	900.000	13,7800	7.848.373,62	1,04
							28.761.802,30	3,82
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	230.000	0	230.000	74,7600	17.194.800,00	2,28
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	140.000	224.000	60.000	62,2800	3.736.800,00	0,50
							20.931.600,00	2,78
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	50.000	0	50.000	730,2000	4.890.627,30	0,65
							4.890.627,30	0,65
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	10.000	100.000	198,2800	19.828.000,00	2,63
DE0007100000	Daimler AG	EUR	83.786	153.513	355.273	52,2500	18.563.014,25	2,46
DE000552004	Dte. Post AG	EUR	270.000	649.000	270.000	29,0000	7.830.000,00	1,04
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	100.000	0	100.000	37,1500	3.715.000,00	0,49
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	100.000	288.000	100.000	46,2200	4.622.000,00	0,61
							54.558.014,25	7,23
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	94.000	0	94.000	95,0000	8.930.000,00	1,18
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	400.000	26,0000	10.400.000,00	1,38
							19.330.000,00	2,56
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	172.000	778.000	172.000	22,4300	3.857.960,00	0,51
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	159.000	450.000	49,5200	22.284.000,00	2,96
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	110.000	270.000	86,7200	23.414.400,00	3,11
							49.556.360,00	6,58
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	320.000	0	320.000	20,5350	7.628.511,73	1,01
GB0007980591	BP Plc.	GBP	4.955.000	3.155.000	1.800.000	5,5850	11.670.536,34	1,55
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	914.000	265.000	1.233.000	15,9680	22.856.447,64	3,03
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	149.000	0	149.000	26,2450	4.539.708,61	0,60
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	223.000	78.000	145.000	21,7000	3.652.774,55	0,48
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	GBP	1.100.000	0	1.100.000	6,7340	8.599.257,02	1,14
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	GBP	390.000	0	390.000	10,2800	4.654.283,72	0,62
							63.601.519,61	8,43
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	2.450.000	6.550.000	2.100.000	5,7040	11.978.400,00	1,59
							11.978.400,00	1,59
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	0	0	1.375.000	2.002,5000	22.160.605,46	2,94
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	171.000	0	171.000	2.745,0000	3.777.851,29	0,50
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	1.100.000	0	1.100.000	779,4000	6.900.165,15	0,92
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	JPY	545.000	0	545.000	4.703,0000	20.628.985,94	2,74
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	0	0	1.100.000	1.589,5000	14.072.122,80	1,87
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	914.000	640.000	274.000	1.832,0000	4.040.009,92	0,54
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	32.000	0	32.000	16.000,0000	4.120.750,88	0,55
							75.700.491,44	10,06

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.	CAD	104.000	0	483.000	59,3400	19.111.302,26	2,54
CA73927C1005	Power Financial Corporation	CAD	385.000	0	385.000	31,2200	8.014.736,28	1,06
							27.126.038,54	3,60
Niederlande								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	990.000	650.000	340.000	23,7250	8.066.500,00	1,07
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	229.000	0	229.000	37,0300	8.479.870,00	1,13
							16.546.370,00	2,20
Norwegen								
N00010031479	DnB ASA	NOK	400.000	180.000	220.000	158,8000	3.613.570,54	0,48
N00003054108	Mowi ASA	NOK	537.000	0	537.000	192,5000	10.692.232,11	1,42
N00010063308	Telenor ASA	NOK	390.000	0	390.000	172,7000	6.966.590,82	0,92
							21.272.393,47	2,82
Schweden								
SE0011166628	Atlas Copco AB	SEK	350.000	0	350.000	230,1000	7.733.562,52	1,03
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	90.000	0	90.000	485,0000	4.191.593,77	0,56
							11.925.156,29	1,59
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	223.000	267.000	94,9000	22.661.926,48	3,01
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	44.000	0	44.000	97,2800	3.828.208,57	0,51
							26.490.135,05	3,52
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	215.850	1.690.632	3.000.000	7,8260	23.478.000,00	3,12
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	1.337.142	107.142	1.230.000	15,2600	18.769.800,00	2,49
							42.247.800,00	5,61
Vereinigte Staaten von Amerika								
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	290.300	614.300	496.000	53,9900	23.852.355,93	3,17
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	92.000	145.000	164,5800	21.255.990,02	2,82
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	279.000	88.000	191.000	53,9300	9.174.873,07	1,22
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	7.000	39.000	208.000	124,7400	23.110.287,70	3,07
US4592001014	IBM Corporation	USD	169.000	76.000	93.000	141,1000	11.688.162,47	1,55
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	376.000	61.000	315.000	83,1700	23.335.307,74	3,10
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	140.000	9.000	131.000	193,3200	22.557.156,85	2,99
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	380.000	620.000	42,4700	23.453.638,55	3,11
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	40.000	50.000	288.000	88,3900	22.674.196,13	3,01
US7185461040	Phillips 66	USD	44.000	0	44.000	95,1700	3.729.829,87	0,49
US8168511090	Sempra Energy	USD	44.000	0	44.000	125,8600	4.932.608,89	0,65
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	188.000	67.000	254.000	104,0500	23.540.304,62	3,12
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	446.000	22.000	424.000	59,1300	22.331.094,68	2,96
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	16.000	27.000	334.000	79,0800	23.526.071,08	3,12
							259.161.877,60	34,38
Börsengehandelte Wertpapiere							734.078.585,85	97,42
Aktien, Anrechte und Genussscheine							734.078.585,85	97,42
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU0262776809	UniOpt4	EUR	0	0	138.000	98,3900	13.577.820,00	1,80
							13.577.820,00	1,80
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							13.577.820,00	1,80
Bankguthaben - Kontokorrent							747.656.405,85	99,22
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							3.297.865,77	0,44
Fondsvermögen in EUR							2.662.292,56	0,34
							753.616.564,18	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	13.300.000,00	8.409.216,49	1,12
CAD/EUR	Währungskäufe	203.400.000,00	135.516.160,68	17,98
CHF/EUR	Währungskäufe	80.100.000,00	71.649.769,48	9,51
GBP/EUR	Währungskäufe	18.300.000,00	21.234.502,00	2,82
JPY/EUR	Währungskäufe	2.130.000.000,00	17.142.761,94	2,27
USD/EUR	Währungskäufe	239.000.000,00	212.627.209,34	28,21
EUR/AUD	Währungsverkäufe	13.300.000,00	8.409.216,50	1,12
EUR/CAD	Währungsverkäufe	203.400.000,00	135.516.160,67	17,98
EUR/CHF	Währungsverkäufe	80.100.000,00	71.649.769,49	9,51
EUR/GBP	Währungsverkäufe	18.300.000,00	21.234.502,00	2,82
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.130.000.000,00	17.142.761,94	2,27
EUR/USD	Währungsverkäufe	239.000.000,00	212.627.209,34	28,21

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Norwegische Krone	NOK	1	9,6680
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

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			
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	401.000	401.000
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	0	362.000
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	1.810.000	1.810.000
Dänemark			
DK0010274414	Danske Bank A/S	0	300.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	72.000	275.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	0	51.000
DE000TUAG000	TUI AG	134.000	134.000
Finnland			
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	127.000	127.000
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	239.000	239.000
Frankreich			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	236.000
FR0000120685	Natixis S.A.	300.000	1.960.000
FR0000133308	Orange S.A.	1.421.000	1.421.000
FR0000131906	Renault S.A.	0	90.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	62.000	62.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR000124711	Unibail-Rodamco SE	71.000	71.000
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV	71.000	71.000
Großbritannien			
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	0	150.000
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	214.000
GB0033986497	ITV Plc.	1.300.000	1.300.000
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	160.000	460.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	621.000
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	0	1.130.000
GB0007908733	SSE Plc.	0	600.000
Hongkong			
HK0823032773	Link Reit	645.000	645.000
Italien			
IT0003153415	Snam S.p.A.	270.000	2.270.000
Japan			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	0	280.000
JP3496400007	KDDI Corporation	199.000	199.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	0	1.400.000
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu KK	400.000	400.000
Kanada			
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	394.000
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	309.000	2.439.000
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	121.000	121.000
NL0000009355	Unilever NV	0	620.000
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	67.000	67.000
AT0000743059	OMV AG	97.000	97.000
Schweden			
SE0011088665	Boliden AB	200.000	200.000
SE0000242455	Swedbank AB	96.000	976.000
SE0000115446	Volvo AB	0	680.000
Schweiz			
CH0114405324	Garmin Ltd.	176.000	513.000
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	18.000	18.000
Spanien			
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	280.000	280.000
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	3.960.000	3.960.000
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	4.474.782	4.474.782
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	1.300.000	1.300.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	0	1.270.000
US0311621009	Amgen Inc.	80.000	80.000
US00206R1023	AT & T Inc.	0	900.000
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	0	622.000
US26441C2044	Duke Energy Corporation	0	208.000
US40434L1052	HP Inc.	0	1.710.000
US4581401001	Intel Corporation	803.000	934.000
US4781601046	Johnson & Johnson	144.000	144.000
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	175.000	175.000
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	0	145.000
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	0	256.000
US8330341012	Snap-on Inc.	55.000	55.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	29.000	349.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2LQ132	Vonovia SE BZR 28.05.18	288.000	288.000
Spanien			
ES0144583194	Iberdrola S.A.	88.000	88.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		60	60
S&P ASX 200 Index Future Future März 2019		95	95
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018		235	0
CAD			
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018		290	290
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2018		345	0
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019		320	320
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019		1.200	1.200
CHF			
Swiss Market Index Future Dezember 2018		330	330
Swiss Market Index Future Juni 2018		465	0
Swiss Market Index Future Juni 2019		270	270
Swiss Market Index Future März 2019		980	980
EUR			
Amsterdam Exchanges-Index Future April 2018		345	0
Amsterdam Exchanges-Index Future April 2019		125	125
Amsterdam Exchanges-Index Future Februar 2019		445	445
Amsterdam Exchanges-Index Future Januar 2019		445	445
Amsterdam Exchanges-Index Future Mai 2018		345	345
Amsterdam Exchanges-Index Future März 2019		260	260
Amsterdam Exchanges-Index Future November 2018		50	50
DAX Performance-Index Future Juni 2018		75	0
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018		4.030	2.290
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018		2.065	2.065
Ibex 35 Index Future April 2018		480	0
Ibex 35 Index Future April 2019		190	190
Ibex 35 Index Future Februar 2019		650	650
Ibex 35 Index Future Januar 2019		660	660
Ibex 35 Index Future Mai 2018		480	480
Ibex 35 Index Future März 2019		400	400
Ibex 35 Index Future November 2018		220	220
S&P-MIB Future Dezember 2018		10	10
Stoxx 600 Banks Future Juni 2018		445	445
Stoxx 600 Banks Future September 2018		430	430
Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2018		850	850
Stoxx 600 Basic Resources Future September 2018		705	705
Stoxx 600 Insurance Future Juni 2018		1.345	1.345
Stoxx 600 Insurance Future September 2018		1.245	1.245
GBP			
FTSE 100 Index Future Dezember 2018		190	190
FTSE 100 Index Future Juni 2018		910	0
FTSE 100 Index Future Juni 2019		75	75
FTSE 100 Index Future März 2019		280	280
JPY			
Nikkei 225 Stock Average Index JPY Future Dezember 2018		95	95
Nikkei 225 Stock Average Index JPY Future Future Juni 2019		30	30
Nikkei 225 Stock Average Index JPY Future Future März 2019		105	105
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2018		245	0
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018		150	150
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2018		145	145

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	Consumer Staples Select Sector Future September 2018	655	655
	Consumer Staples Select Sector Index Future Juni 2018	695	695
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	590	590
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	1.060	0
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	525	525
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	1.930	1.930
	IXM Financial Select Sector Future Juni 2018	170	170
	IXM Financial Select Sector Index Future September 2018	150	150
	IXV - Health Care Select Sector Index Future Juni 2018	255	255
	IXV - Health Care Select Sector Index Future September 2018	220	220
	MSCI Daily TR World Net Telecommunication Services Sector USD a INDEX Future Juni 2018	1.515	1.515
	MSCI Daily TR World Net Telecommunication Services Sector USD Future September 2018	1.425	1.425
	MSCI Daily TR World Net Utilities Sector USD Future Juni 2018	2.125	2.125
	MSCI Daily TR World Net Utilities Sector USD Future September 2018	2.050	2.050

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 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 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.

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 2019, 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 2019 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, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 461,25 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 2018 bis 31. März 2019 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 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 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 1,60%;
Limitauslastung 28%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,01%;
Limitauslastung 101%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,58%;
Limitauslastung 79%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 159%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniKonzept: Dividenden

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 933.988.439,69

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
 Nomura International PLC, London
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG London Branch, Zürich
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 2.680.000,00

Davon:		
Bankguthaben	EUR	2.680.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 53.719,27

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 38.404,55

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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)	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	92.123,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	91.167,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	88.511,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.656,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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 31.12.2018:
Euro 169,940 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

Dr. Frank ENGELS
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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
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	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Portfolio
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniMarktführer
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
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