



Halbjahresbericht zum 30. November 2021

UniAusschüttung Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung Konservativ	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2021 bis 30. November 2021	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. November 2021 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	16

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 450 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.600 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert.

Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum Renditeschwankungen zu beobachten. Zunächst zeigten sich vor allem die US-Rentenmärkte erstaunlich fest. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei den Corona-Impfkampagnen verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Inflation nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank verfolgte die Entwicklung lange geduldig, reagierte auf die hohen Inflationsdaten dann aber ab November mit der Verringerung der Anleihekäufe (Tapering). Einer zudem im Raum stehenden Beschleunigung des Tapering könnte nach dessen Beendigung eine erste Zinserhöhung folgen. Die US-Zinsstrukturkurve tendierte schließlich etwas flacher. Der größte Renditeanstieg erfolgte im Bereich von drei Jahren. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen sank hingegen im Verlauf der vergangenen sechs Monate unter Schwankungen von 1,59 auf 1,44 Prozent. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) legten US-Staatspapiere im Berichtszeitraum rund 1,6 Prozent zu.

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die Bund-Kurve tendierte dabei ebenfalls etwas flacher. Kurze Laufzeiten wiesen nur leichte Renditerückgänge auf. Die größte Bewegung war bei ultralangen Papieren festzustellen. Zehnjährige Bundesanleihen verzeichneten einen Renditerückgang um 16 auf minus 35 Basispunkte. Das PEPP-Ankaufprogramm wird die EZB einstellen, ansonsten bleibt deren Geldpolitik zunächst einmal unverändert. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Entwicklung in den Peripherieländern, wobei sich deren Risikoprämien gegenüber Bundespapieren zuletzt etwas ausweiteten. An den Euro-Primärmärkten wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Anleihen des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß. Der iBoxx € Sovereigns-Index gewann von Anfang Juni bis Ende November 1,7 Prozent.

Unternehmensanleihen entwickelten sich stabil, sodass der Gesamtmarkt auf Indexebene (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) auf der Stelle trat. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) fielen im Halbjahresverlauf kontinuierlich und erreichten im November das Jahrestief bei 44 Basispunkten. Die Risikoaversion um die Corona-Omikron-Variante ließ dann die Spreads aber deutlich ansteigen. Ende November notierten die Risikoprämien bei 64 Basispunkten. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im Rahmen der US-Zinsbewegung und der Omikron-Thematik auf Indexebene (JP Morgan EMBI Global Div.-Index) 1,8 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen, vor allem mit der starken Bewegung im November, um 59 auf 392 Basispunkte an.

Globale Aktienmärkte mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Mit dem Voranschreiten der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine Öffnung der Wirtschaft und eine deutliche Konjunkturerholung. Mit dem Re-Opening zog aber auch die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch Energierohstoffe. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus nahm die Unsicherheit wieder zu, auch wenn die Hospitalisierungsraten zunächst nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht waren, wurde die Pandemie von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt. Im Herbst spitzte sich die Corona-Lage in Europa mit einem erneuten kräftigen Anstieg der Inzidenzen und der Hospitalisierungen vor allem im impfskeptischen deutschsprachigen Raum wieder zu. Ende November wurde im südlichen Afrika auch noch eine neue Virus-Variante entdeckt, was für weitere Nervosität sorgte.

Trotz der vorübergehend heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Insgesamt meldeten die Unternehmen größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle und Leitzinserhöhungen im Jahr 2022 angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Reduktion ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen noch in sehr weiter Ferne liegen. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche immer wieder das Geschehen. Ende November schickte dann die Ausbreitung der neuen Corona-Virus-Variante aus Südafrika die Börsen auf Talfahrt.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. In den entwickelten Volkswirtschaften wurden dabei vorübergehend neue Index-Rekordstände erreicht. Der MSCI Welt-Index legte um 6,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA ging der Dow Jones Industrial Average leicht um 0,1 Prozent zurück, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich hingegen um 8,6 Prozent. Hier zeigte sich deutlich die Diskrepanz zwischen den zyklischen Branchen der „Old Economy“ und dem wachstumsstarken Technologie-Sektor. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten zunächst für Kurszuwächse. Doch löste zuletzt der starke Anstieg der Corona-Infektionen im deutschsprachigen Raum und das Aufkommen der Omikron-Variante neue Unsicherheit aus. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index erzielten somit insgesamt ein Plus von 0,6 beziehungsweise 3,6 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 3,6 Prozent schwächer, hier belasteten unter anderem politische Unsicherheiten. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 9,3 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uni Ausschüttung Konservativ

Klasse A
WKN A2PWGT
ISIN LU2090749586

Klasse -net- A
WKN A2PWCD
ISIN LU2090750089

Halbjahresbericht
01.06.2021 - 30.11.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,99	6,70	4,00 ²⁾	-
Klasse -net- A	0,84	6,39	3,43 ²⁾	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	31,59 %
Irland	29,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,03 %
Deutschland	3,42 %
Großbritannien	2,96 %
Frankreich	2,81 %
Kanada	2,63 %
Niederlande	1,63 %
Italien	0,78 %
Schweden	0,59 %
Ungarn	0,50 %
Rumänien	0,37 %
Spanien	0,32 %
Marshallinseln	0,27 %
Südkorea	0,27 %
Kasachstan	0,17 %
Schweiz	0,17 %
Neuseeland	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,84 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	-0,38 %
Bankguthaben	8,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	63,40 %
Energie	3,79 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,27 %
Telekommunikationsdienste	3,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,42 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,36 %
Immobilien	2,04 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,92 %
Versorgungsbetriebe	1,51 %
Banken	1,23 %
Versicherungen	0,95 %
Transportwesen	0,90 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,69 %
Software & Dienste	0,66 %
Hardware & Ausrüstung	0,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,48 %
Staatsanleihen	0,37 %
Investitionsgüter	0,32 %
Verbraucherdienste	0,32 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,21 %
Automobile & Komponenten	0,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,17 %
Wertpapiervermögen	90,84 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	-0,38 %
Bankguthaben	8,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Uni Ausschüttung Konservativ

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.545.341,27)	90.618.272,09
Optionen	55.381,00
Bankguthaben	8.170.218,02
Sonstige Bankguthaben	343.235,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	66.025,06
Dividendenforderungen	30.543,36
Forderungen aus Anteilverkäufen	892.080,05
	100.175.755,52
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.924,46
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-380.914,26
Zinsverbindlichkeiten	-7.671,68
Sonstige Passiva	-85.041,17
	-484.551,57
Fondsvermögen	99.691.203,95

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	23.999.979,86 EUR
Umlaufende Anteile	475.494,296
Anteilwert	50,47 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	75.691.224,09 EUR
Umlaufende Anteile	1.508.048,632
Anteilwert	50,19 EUR

Uni Ausschüttung Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0006062144	Covestro AG	EUR	4.800	0	4.800	49,8400	239.232,00	0,24
							239.232,00	0,24
Frankreich								
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	EUR	27.000	0	27.000	12,0660	325.782,00	0,33
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	74.000	0	74.000	9,5100	703.740,00	0,71
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	4.200	0	4.200	83,8600	352.212,00	0,35
							1.381.734,00	1,39
Großbritannien								
GB0004161021	Hays Plc.	GBP	400.000	0	400.000	1,4640	688.455,21	0,69
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	75.000	0	75.000	10,0660	887.549,96	0,89
							1.576.005,17	1,58
Italien								
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	70.000	26.000	44.000	17,7300	780.120,00	0,78
							780.120,00	0,78
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	16.800	0	16.800	64,2900	748.179,55	0,75
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	21.000	0	21.000	47,9300	697.236,08	0,70
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	15.536	14.600	9.946	59,9200	412.832,03	0,41
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	30.905	13.000	37.905	29,2000	766.712,39	0,77
							2.624.960,05	2,63
Neuseeland								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	0	0	50.000	4,6000	138.738,09	0,14
							138.738,09	0,14
Niederlande								
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	3.200	0	3.200	87,1300	247.726,34	0,25
							247.726,34	0,25
Schweden								
SE0015811559	Boliden AB	SEK	9.600	0	9.600	311,6000	292.900,16	0,29
							292.900,16	0,29
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	33.000	0	33.000	9,7910	323.103,00	0,32
							323.103,00	0,32
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	0	0	199	1.498,0000	264.861,84	0,27
							264.861,84	0,27
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	32.400	0	32.400	22,8300	657.211,91	0,66
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	900	0	2.618	553,6800	1.287.902,48	1,29
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	3.589	0	5.684	181,6500	917.368,81	0,92
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	2.600	0	2.600	137,9500	318.676,14	0,32
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	9.628	8.000	9.730	71,2000	615.527,32	0,62
US2605571031	Dow Inc.	USD	14.000	0	14.000	54,9300	683.269,66	0,69
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	1.200	1.566	232,1500	323.009,24	0,32
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	3.200	0	3.200	155,9300	443.337,18	0,44
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.300	3.900	5.100	74,9100	339.441,14	0,34
US7043261079	Paychex Inc.	USD	9.000	2.800	6.200	119,2000	656.632,61	0,66
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.300	0	3.300	159,7800	468.479,79	0,47
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	19.000	0	19.000	53,7300	907.036,87	0,91
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	0	5.900	85,9400	450.507,33	0,45
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	2.100	0	2.100	192,3700	358.931,14	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	20.700	0	20.700	52,4500	964.651,27	0,97
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.700	0	3.700	144,5800	475.296,31	0,48
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	14.000	0	34.000	26,7900	809.293,65	0,81
							10.676.572,85	10,71
Börsengehandelte Wertpapiere							18.545.953,50	18,60
Aktien, Anrechte und Genussscheine							18.545.953,50	18,60
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)		300.000	0	300.000	101,0300	303.090,00	0,30
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)		400.000	0	400.000	100,5530	402.212,00	0,40
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)		400.000	0	400.000	95,6800	382.720,00	0,38
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)		400.000	0	400.000	97,7190	390.876,00	0,39
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)		500.000	0	500.000	99,9100	499.550,00	0,50
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)		350.000	0	350.000	98,0150	343.052,50	0,34
XS2364199757	1,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2030)		400.000	0	400.000	93,3750	373.500,00	0,37
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)		200.000	0	200.000	105,6400	211.280,00	0,21
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		300.000	0	300.000	98,1250	294.375,00	0,30
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)		300.000	0	300.000	100,9000	302.700,00	0,30
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)		500.000	0	500.000	95,0620	475.310,00	0,48
							3.978.665,50	3,97
GBP								
XS1962515372	3,375 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)		200.000	0	200.000	107,8670	253.625,68	0,25
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)		400.000	0	400.000	102,2960	481.053,37	0,48
							734.679,05	0,73
USD								
XS2399149694	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)		200.000	0	200.000	98,1000	174.322,52	0,17
XS2396900685	3,250 % Polysus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)		400.000	0	400.000	97,6250	346.956,91	0,35
USH42097CM73	1,494 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)		200.000	0	200.000	97,5540	173.352,29	0,17
							694.631,72	0,69
Börsengehandelte Wertpapiere							5.407.976,27	5,39
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
USD								
XS2401571521	3,600 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)		200.000	0	200.000	97,7000	173.611,73	0,17
							173.611,73	0,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							173.611,73	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)		607.000	0	607.000	103,9000	630.673,00	0,63
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)		400.000	200.000	200.000	116,1970	232.394,00	0,23
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)		200.000	0	200.000	100,8750	201.750,00	0,20
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.		300.000	0	300.000	98,4640	295.392,00	0,30
XS2384726449	1,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2041)		500.000	0	500.000	97,7780	488.890,00	0,49
XS1408421763	2,000 % Philip Morris International Inc. v.16(2036)		400.000	0	400.000	103,0710	412.284,00	0,41
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		300.000	0	300.000	97,5000	292.500,00	0,29
							2.553.883,00	2,55
USD								
USX10001AB51	3,200 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		200.000	0	200.000	94,0000	167.036,87	0,17
US260543DD22	3,600 % The Dow Chemical Co. v.20(2050)		300.000	0	300.000	109,1660	290.980,01	0,29
							458.016,88	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.011.899,88	3,01
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)		300.000	0	300.000	99,5000	265.215,46	0,27
							265.215,46	0,27
Nicht notierte Wertpapiere							265.215,46	0,27
Anleihen							8.858.703,34	8,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	5.000	0	16.980	98,0200	1.664.379,60	1,67
							1.664.379,60	1,67
Frankreich								
FR0014001681	Mandarine Gestion - Mandarine Equity Income	EUR	0	0	10.255	108,7300	1.115.026,15	1,12
							1.115.026,15	1,12
Irland								
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund	EUR	49.000	0	104.000	25,0900	2.609.360,00	2,62
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	126.000	0	334.915	10,7286	3.192.507,68	3,20
IE00BH4GYC24	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	USD	17.500	0	37.063	108,3722	3.568.723,99	3,58
IE00BMC79X81	MAN Funds PLC-Man GLG RI Sustainable European Income	EUR	11.181	0	23.083	107,0900	2.471.958,47	2,48
IE00BWX9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	0	20.000	1.852	93,0627	172.352,12	0,17
IE00BOV9TG48	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	EUR	80.000	0	544.553	8,8400	4.813.848,52	4,83
IE00BKXBC589	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	62.000	0	85.866	106,0056	8.087.355,36	8,11
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	USD	7.000	0	41.126	109,9712	4.018.370,12	4,03
							28.934.476,26	29,02
Luxemburg								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	4.500	0	7.402	1.128,2600	8.351.380,52	8,38
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	1.500	0	2.696	1.070,5000	2.886.068,00	2,90
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	0	0	31.000	106,3500	3.296.850,00	3,31
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	0	0	19.577	102,3500	2.003.705,95	2,01
LU2009876322	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	1.770	0	4.249	1.009,1100	4.287.708,39	4,30
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	220.000	0	310.000	9,2410	2.545.277,65	2,55
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	0	0	3.935	556,0800	2.188.174,80	2,19
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	0	2.000	336	986,8318	331.575,48	0,33
LU2344565713	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	USD	8.000	0	8.000	80,2800	570.626,39	0,57
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	EUR	551	415	419	12.024,7400	5.038.366,06	5,05
							31.499.733,24	31,59
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							63.213.615,25	63,40
							90.618.272,09	90,84
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.500,00			650	0	650		3.900,00	0,00
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00			150	0	150		8.700,00	0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.600,00			400	0	400		10.000,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.000,00			49	0	49		32.781,00	0,03
							55.381,00	0,05
Long-Positionen Optionen							55.381,00	0,05
							55.381,00	0,05
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
GBP								
EUR/GBP Future Dezember 2021			25	0	25		-45.614,86	-0,05
							-45.614,86	-0,05
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021			15	0	15		-44.535,76	-0,04
EUR/USD Future Dezember 2021			80	30	50		-260.284,32	-0,26
							-304.820,08	-0,30
Long-Positionen							-350.434,94	-0,35
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021			55	250	-195		123.307,50	0,12
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021			18	23	-5		-49.140,00	-0,05
							74.167,50	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
USD							
	MSCI World Net Index Future Dezember 2021	120	189	-69		-104.646,82	-0,10
						-104.646,82	-0,10
	Short-Positionen					-30.479,32	-0,03
	Terminkontrakte					-380.914,26	-0,38
	Bankguthaben - Kontokorrent					8.170.218,02	8,20
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.228.247,10	1,29
	Fondsvermögen in EUR					99.691.203,95	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. November 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5870
Britisches Pfund	GBP	1	0,8506
Japanischer Yen	JPY	1	127,7780
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4436
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6578
Norwegische Krone	NOK	1	10,2536
Schwedische Krone	SEK	1	10,2129
Schweizer Franken	CHF	1	1,0413
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1255

Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2021 bis 30. November 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Finnland			
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	9.900	25.100
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	20.000	20.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	1.900	7.900
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	0	7.500
Irland			
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	9.800
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	1.430	3.430
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	13.600	13.600
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0605051046	Bank of America Corporation	9.000	28.412
US2310211063	Cummins Inc.	1.700	1.700
US2774321002	Eastman Chemical Co.	4.500	9.401
US5801351017	McDonald's Corporation	0	2.090
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	0	6.920
US68622V1061	Organon & Co.	670	670
US7475251036	QUALCOMM Inc.	2.200	7.100
US4370761029	The Home Depot Inc.	0	1.300
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	0	2.500
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	0	1.230

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	200.000	200.000
XS2391790610	0,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	400.000
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	500.000	500.000
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	200.000	200.000
XS2406890066	0,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	300.000	300.000
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. v.17(2037)	100.000	100.000
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	200.000	200.000
XS0908570459	3,300 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2033)	300.000	300.000
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	200.000	200.000
USD			
US10373QBS84	3,001 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2052)	300.000	300.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2312723302	1,375 % Mondelez International Inc. v.21(2041)	200.000	200.000
XS2374594823	0,000 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	300.000	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	100.000	100.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
US92857WBW91	4,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	500.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU2230637725	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	0	14.000
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.350,00	250	250
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.200,00	50	200
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.150,00	0	85
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/4.300,00	500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/4.300,00	50	50
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.250,00	100	100
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.375,00	200	200
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.500,00	0	15
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.700,00	25	50
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.900,00	50	50
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.000,00	100	100
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.050,00	50	50
USD			
	Call on S&P 500 Index Dezember 2021/4.600,00	10	10
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.500,00	10	10
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.550,00	20	20
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.600,00	25	25
	Call on S&P 500 Index Oktober 2021/4.580,00	10	10
	Call on S&P 500 Index September 2021/4.475,00	5	5
	Put on S&P 500 Index September 2021/4.000,00	10	10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	60	60
USD			
	EUR/USD Future Juni 2021	0	80
	EUR/USD Future September 2021	80	80
	MSCI World Net Index Future Juni 2021	75	0
	MSCI World Net Index Future September 2021	120	120

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per 30. November 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende November 2021. 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen 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 Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der UniAusschüttung Konservativ folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

Anteilklasse UniAusschüttung Konservativ A:
0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.10.2021
Anteilklasse UniAusschüttung Konservativ -net- A:
0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.10.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum hat der UniAusschüttung Konservativ folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

Anteilklasse UniAusschüttung Konservativ A:
0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.01.2022
Anteilklasse UniAusschüttung Konservativ -net- A:
0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.01.2022

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 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 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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