



# Jahresbericht zum 31. März 2021

## **UniAnlageMix: Konservativ**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAnlageMix: Konservativ	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

## 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 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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. 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

## Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniAnlageMix: Konservativ verfolgt die Strategie, dass alle Anlageklassen flexibel miteinander kombiniert werden. Die Aktienquote ist auf 30 Prozent des Fondsvermögens beschränkt. Indirekte Anlagen in Rohstoffe und Absolute-Return-Konzepte können beigemischt werden. Zur Umsetzung dieser Strategie kann das Fondsvermögen global (einschließlich der Emerging Market Länder) unter anderem in Aktien, Investmentfonds, Zertifikate, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen einschließlich Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen und Zerobonds investiert werden. Die vorgenannten Anleihen können aus dem High Yield Segment stammen. Dabei unterliegt der Fonds keinen geografischen Beschränkungen. Ferner können bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investiert werden. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen. Dabei soll die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (30% ICE BofA EUR Corp / 25% JPCash ECU 3M / 15% ICE BofA German Gov 1-10 Y / 12,5% ICE BofA EUR High Yield / 7,5% JPM EMBI Global Diversified / 5% MSCI EUROPE / 5% MSCI WORLD ex EUROPE), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAnlageMix: Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent. Dieser teilte sich in 68 Prozent Rentenfonds, 6 Prozent Mischfonds und 4 Prozent Aktienfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität, in Zertifikaten auf Edelmetalle und in Rentenanlagen 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 (79 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 44 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 39 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Emerging Markets Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur. Es traten mehrere Schwankungen bei den Anlagen in Nordamerika unterjährig auf, wonach sich die Anteile zeitweise bis auf 44 Prozent des Fondsvolumens beliefen.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert reduzierte sich während des Berichtszeitraums um 39 Prozentpunkte. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 18 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 15 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen im globalen Raum, in Europa sowie in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Ergänzt wurde die Investmentfondsaufteilung durch Aktien- und Mischfonds mit diversen regionalen Anlageschwerpunkten.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 21 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

# UniAnlageMix: Konservativ

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und zwei Monaten.

Der UniAnlageMix: Konservativ nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,89	8,92	3,15 <sup>2)</sup>	-

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

2) Seit Auflegung.

# UniAnlageMix: Konservativ

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

Luxemburg	53,44 %
Irland	18,29 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,81 %
Frankreich	5,73 %
Finnland	2,43 %
Deutschland	1,50 %
Niederlande	1,18 %
Cayman Inseln	0,86 %
Schweiz	0,61 %
Hongkong	0,53 %
Spanien	0,34 %
Kanada	0,29 %
Japan	0,28 %
Großbritannien	0,27 %
Norwegen	0,23 %
Dänemark	0,13 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,92 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,15 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Investmentfondsanteile	78,73 %
Verbraucherdienste	2,48 %
Software & Dienste	2,33 %
Investitionsgüter	1,76 %
Groß- und Einzelhandel	1,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,12 %
Versorgungsbetriebe	0,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,87 %
Media & Entertainment	0,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,54 %
Versicherungen	0,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,51 %
Telekommunikationsdienste	0,41 %
Energie	0,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,35 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,35 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,33 %
Immobilien	0,33 %
Transportwesen	0,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,18 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,92 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,15 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniAnlageMix: Konservativ

## Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.04.2019 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2020	20,56	218	22,19	94,36
31.03.2021	22,00	214	-0,34	102,72

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 20.460.147,86)	21.096.445,71
Optionen	21.083,03
Bankguthaben	913.875,32
Sonstige Bankguthaben	41.460,59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	198,63
Dividendenforderungen	686,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.038,20
	<b>22.093.787,96</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.658,45
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-64.193,37
Zinsverbindlichkeiten	-974,81
Sonstige Passiva	-15.541,98
	<b>-90.368,61</b>

**Fondsvermögen** **22.003.419,35**

Umlaufende Anteile	214.214,000
Anteilwert	102,72 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.564.309,44
Ordentlicher Nettoertrag	-124.936,91
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.098,73
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.592.367,19
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-6.929.883,76
Realisierte Gewinne	1.270.701,51
Realisierte Verluste	-1.068.140,11
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	658.757,23
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.054.369,71
Ausschüttung	-12.026,22
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>22.003.419,35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Dividenden	32.272,40
Erträge aus Investmentanteilen	21.978,24
Zinsen auf Anleihen	257,18
Bankzinsen	-2.975,87
Sonstige Erträge	15.833,43
Ertragsausgleich	864,95
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>68.230,33</b>

Zinsaufwendungen	-716,61
Verwaltungsvergütung	-123.004,65
Pauschalgebühr	-43.416,31
Veröffentlichungskosten	-3.335,05
Taxe d'abonnement	-4.601,81
Sonstige Aufwendungen	-19.326,59
Aufwandsausgleich	1.233,78
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-193.167,24</b>

**Ordentlicher Nettoertrag** **-124.936,91**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **18.131,44**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup>** **1,34**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	217.927,000
Ausgegebene Anteile	65.123,000
Zurückgenommene Anteile	-68.836,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>214.214,000</b>



# UniAnlageMix: Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.756	0	2.756	220,0000	66.364,57	0,30
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	893	0	893	610,0000	59.623,26	0,27
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	6.044	0	6.044	97,3500	64.401,33	0,29
							<b>190.389,16</b>	<b>0,86</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	527	327	200	1.024,5000	27.551,06	0,13
							<b>27.551,06</b>	<b>0,13</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	989	0	989	63,6000	62.900,40	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	588	0	588	55,7000	32.751,60	0,15
							<b>95.652,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	1.699	0	1.699	45,2600	76.896,74	0,35
							<b>76.896,74</b>	<b>0,35</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	238	0	238	326,8000	77.778,40	0,35
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	127	0	127	568,1000	72.148,70	0,33
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	200	0	200	310,8000	62.160,00	0,28
							<b>212.087,10</b>	<b>0,96</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	GBP	436	0	436	114,0000	58.358,58	0,27
							<b>58.358,58</b>	<b>0,27</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	6.461	0	6.461	94,3000	66.687,71	0,30
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	1.365	366	999	457,4000	50.014,51	0,23
							<b>116.702,22</b>	<b>0,53</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	352	0	352	22.320,0000	60.511,98	0,28
							<b>60.511,98</b>	<b>0,28</b>
<b>Kanada</b>								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	68	0	68	1.106,5000	64.024,85	0,29
							<b>64.024,85</b>	<b>0,29</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	187	0	187	517,0000	96.679,00	0,44
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	427	0	427	144,3000	61.616,10	0,28
							<b>158.295,10</b>	<b>0,72</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	126	0	126	528,4000	60.202,91	0,27
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	68	0	68	1.207,0000	74.216,48	0,34
							<b>134.419,39</b>	<b>0,61</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1.058	0	1.058	49,1000	51.947,80	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	5.225	3.318	1.907	10,9850	20.948,40	0,10
							<b>72.896,20</b>	<b>0,34</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	536	0	536	93,0000	42.416,61	0,19
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	147	0	147	475,3700	59.461,70	0,27
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	21	0	21	2.068,6300	36.964,97	0,17
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	20	0	20	3.094,0800	52.656,23	0,24
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	157	0	157	149,9200	20.028,45	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	453	0	453	124,7700	48.094,63	0,22
US0584981064	Ball Corporation	USD	798	0	798	84,7400	57.541,29	0,26
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	351	0	351	130,1200	38.863,27	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	256	0	256	352,4800	76.782,57	0,35
US2566771059	Dollar General Corporation	USD	297	0	297	202,6200	51.206,72	0,23
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	328	124	204	294,5300	51.126,72	0,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	USD	166	0	166	489,3100	69.116,29	0,31
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	52	340	235,7700	68.211,20	0,31
US6153691059	Moody's Corporation	USD	227	0	227	298,6100	57.679,09	0,26
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	178	0	178	419,2800	63.505,65	0,29
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	432	0	432	75,6100	27.794,01	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	135	0	135	533,9300	61.334,71	0,28
US6792951054	Okta Inc.	USD	301	0	301	220,4300	56.457,99	0,26
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	364	0	364	242,8400	75.215,93	0,34
US73278L1052	Pool Corporation	USD	277	0	277	345,2400	81.374,64	0,37
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	432	0	432	106,0000	38.965,28	0,18
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	370	0	370	211,8700	66.705,16	0,30
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	139	0	139	500,1100	59.151,88	0,27
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	USD	289	0	289	181,7500	44.695,16	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	175	0	175	456,3800	67.959,92	0,31
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	359	0	359	125,2900	38.273,58	0,17
US89531P1057	Trex Co. Inc.	USD	849	0	849	91,5400	66.131,26	0,30
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	221	0	221	340,7600	64.080,97	0,29
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	393	0	393	220,4100	73.707,56	0,33
							<b>1.615.503,44</b>	<b>7,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.883.287,82</b>	<b>13,11</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Norwegen</b>								
NO0010927288	Sonans Holding AS	NOK	9.000	0	9.000	55,5800	49.866,42	0,23
							<b>49.866,42</b>	<b>0,23</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>49.866,42</b>	<b>0,23</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>2.933.154,24</b>	<b>13,34</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		100.000	0	100.000	100,5000	100.500,00	0,46
							<b>100.500,00</b>	<b>0,46</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>100.500,00</b>	<b>0,46</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A3H3J14	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)		200.000	0	200.000	99,6620	199.324,00	0,91
							<b>199.324,00</b>	<b>0,91</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>199.324,00</b>	<b>0,91</b>
<b>Anleihen</b>							<b>299.824,00</b>	<b>1,37</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	326	0	326	98,5300	32.120,78	0,15
							<b>32.120,78</b>	<b>0,15</b>
<b>Finnland</b>								
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond	EUR	3.164	0	3.164	144,6140	457.558,70	2,08
							<b>457.558,70</b>	<b>2,08</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	873	1.065,4400	930.129,12	4,23
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	26	37	84	1.041,4500	87.481,80	0,40
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	21	0	21	1.436,7100	30.170,91	0,14
							<b>1.047.781,83</b>	<b>4,77</b>
<b>Irland</b>								
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	EUR	696	0	696	106,9600	74.444,16	0,34
IE00BK7Z5W59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	275	0	275	1.034,9500	284.611,25	1,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	17	30	17	1.009,6940	17.164,80	0,08
IE00B7BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS	EUR	0	0	2.539	101,1100	256.718,29	1,17
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	EUR	7.406	0	14.154	16,2996	230.704,54	1,05
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	131	0	131	100,7700	13.200,87	0,06
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund	EUR	72	0	72	1.156,5670	83.272,82	0,38
IE00BMVYH28	Kepler Liquid Strategies IcaV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	772	0	772	98,1980	75.808,86	0,34
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	219	0	219	99,3143	21.749,83	0,10
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	560	846	112,2173	94.935,84	0,43
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	265	392	298	117,4500	35.000,10	0,16
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	22	0	22	10.365,6700	228.044,74	1,04
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	502	0	502	101,6400	51.023,28	0,23
IE00BJN6RW80	MAN Funds VI PLC-Man Glg Japan Equity Alternative	EUR	570	0	570	103,6200	59.063,40	0,27
IE00BMG8V310	Muznich LongShortCreditYield Fund	USD	3.096	0	3.096	105,3900	277.644,18	1,26
IE00BTL1G546	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	0	3.165	133,5634	422.728,16	1,92
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	23.519	6.408	28.640	53,1000	1.294.063,99	5,88
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	0	16.171	24.920	11,5200	244.280,46	1,11
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	2.631	0	2.631	115,9889	259.672,23	1,18
							<b>4.024.131,80</b>	<b>18,29</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	140	1.288	1.017,7000	1.310.797,60	5,96
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	EUR	0	100	51	972,6300	49.604,13	0,23
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	27	26	38	1.141,5400	43.378,52	0,20
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	28.175	17.403	64.809	11,7600	762.153,84	3,46
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	663	757	653	120,6800	78.804,04	0,36
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	2.038	904	3.992	118,8000	474.249,60	2,16
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	19	26	19	1.127,2900	21.418,51	0,10
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	2.361	2.300	2.361	13,0500	30.811,05	0,14
LU1917107119	Brevan Howard Liquid Portfolio Strategies - Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	606	594	112,9289	67.079,77	0,30
LU2178865460	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	252	0	252	104,0090	26.210,27	0,12
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	4.514	2.774	5.890	112,3900	661.977,10	3,01
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	EUR	4.320	971	3.349	102,9400	344.746,06	1,57
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	35	45	26	1.182,2000	30.737,20	0,14
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	2.541	1.291	4.810	158,6000	762.866,00	3,47
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	2	0,0100	0,02	0,00
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	0	180	235	1.012,8800	238.026,80	1,08
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	80.381	17.015	63.366	12,0600	764.193,96	3,47
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	707	0	707	102,8700	72.729,09	0,33
LU2018616834	Globesrel Anavon Absolute Alpha	EUR	0	511	660	97,2800	64.204,80	0,29
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	5.194	50,1700	260.582,98	1,18
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	1.408	0	1.408	21,5514	30.344,37	0,14
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	6.681	8.546	5.150	5,9723	30.757,35	0,14
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities	EUR	1.019	0	3.080	110,7200	341.017,60	1,55
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	859	423	436	100,5300	43.831,08	0,20
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	714	870	260	100,3200	26.083,20	0,12
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	6.350	3.763	5.169	109,0000	563.421,00	2,56
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	11.597	2.594	9.003	39,5600	356.158,68	1,62
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	1.223	939	4.397	109,4352	481.186,57	2,19
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	3.582	7.639	11,7910	90.071,45	0,41
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	18.874	11.857	24.472	27,0648	662.329,79	3,01
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	986	2.488	116,9912	291.074,11	1,32
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	11.055	27.696	10,2650	284.299,44	1,29
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	4.992	0	4.992	12,5007	62.403,49	0,28
LU1966110618	Uniinstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	4.214	97,3200	410.106,48	1,86
LU2035328066	Uniinstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	2.479	98,7700	244.850,83	1,11
LU0175818722	Uniinstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	6.530	45,5900	297.702,70	1,35
LU1099836758	Uniinstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	1.611	132,3700	213.248,07	0,97
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	418	0	6.712	105,4100	707.511,92	3,22
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	510	0	510	1.090,2600	556.032,60	2,53
							<b>11.757.002,07</b>	<b>53,44</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>17.318.595,18</b>	<b>78,73</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	16.098	17.635	11.669	46,6940	544.872,29	2,48
						<b>544.872,29</b>	<b>2,48</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>544.872,29</b>	<b>2,48</b>	
<b>Zertifikate</b>						<b>544.872,29</b>	<b>2,48</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>21.096.445,71</b>	<b>95,92</b>	
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.900,00			28	0	28		14.756,00	0,07
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.425,00			11	0	11		341,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.650,00			11	0	11		5.676,00	0,03
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.350,00			10	0	10		1.080,00	0,00
						<b>21.853,00</b>	<b>0,10</b>	
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index April 2021/3.610,00			1	0	1		402,48	0,00
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.750,00			1	0	1		5.496,94	0,02
Put on S&P 500 Index Mai 2021/3.570,00			1	0	1		1.778,42	0,01
						<b>7.677,84</b>	<b>0,03</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>29.530,84</b>	<b>0,13</b>	
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.250,00			0	11	-11		-209,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.450,00			0	11	-11		-3.157,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.175,00			0	10	-10		-720,00	0,00
						<b>-4.086,00</b>	<b>-0,01</b>	
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index April 2021/3.430,00			0	1	-1		-212,73	0,00
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.550,00			0	1	-1		-3.135,64	-0,01
Put on S&P 500 Index Mai 2021/3.390,00			0	1	-1		-1.013,44	0,00
						<b>-4.361,81</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-8.447,81</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Optionen</b>						<b>21.083,03</b>	<b>0,11</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021			3	0	3		330,00	0,00
						<b>330,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GBP</b>								
FTSE 250 Index Future Juni 2021			9	0	9		-369,85	0,00
						<b>-369,85</b>	<b>0,00</b>	
<b>USD</b>								
EUR/USD Future Juni 2021			30	0	30		-44.647,72	-0,20
						<b>-44.647,72</b>	<b>-0,20</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>-44.687,57</b>	<b>-0,20</b>	
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EURO STOXX Index (Price) Future Juni 2021			0	21	-21		-9.185,00	-0,04
						<b>-9.185,00</b>	<b>-0,04</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	0	2	-2		-5.627,98	-0,03
	S&P 500 Index Future Juni 2021	0	2	-2		-4.692,82	-0,02
<b>Short-Positionen</b>						<b>-10.320,80</b>	<b>-0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-19.505,80</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>-64.193,37</b>	<b>-0,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>913.875,32</b>	<b>4,15</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>36.208,66</b>	<b>0,11</b>
						<b>22.003.419,35</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, 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 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Belgien</b>			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	1.244	1.244
<b>Bermudas</b>			
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	1.419	1.419
<b>Dänemark</b>			
DK0060946788	Ambu A/S	1.000	1.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	827	827
<b>Deutschland</b>			
DE000A1EWWW0	adidas AG	204	204
DE0008404005	Allianz SE	0	287
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	1.200	1.200
DE000BASF111	BASF SE	0	1.240
DE0005810055	Dte. Börse AG	0	496
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	1.469	1.469
DE0006231004	Infineon Technologies AG	1.878	1.878
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	248	248
DE0007037129	RWE AG	1.600	1.600
DE0007236101	Siemens AG	0	810
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	405	405
DE0007664005	Volkswagen AG	0	406

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Frankreich</b>			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	1.510	1.510
FR0000125338	Capgemini SE	513	513
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	637
FR0000121220	Sodexo S.A.	757	757
FR0000125486	VINCI S.A.	0	770
<b>Großbritannien</b>			
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	0	665
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	641	641
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	3.165	3.165
<b>Irland</b>			
IE0001827041	CRH Plc.	1.805	1.805
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	250	250
<b>Italien</b>			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	0	6.926
<b>Kanada</b>			
CA87807B1076	TC Energy Corporation	1.108	1.108
<b>Luxemburg</b>			
LU2290522684	InPost S.A.	1.300	1.300
<b>Niederlande</b>			
NL0014332678	JDE Peets BV	1.600	1.600
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	30	30
NL0013654783	Prosus NV	750	750
NL0000226223	STMicroelectronics NV	1.822	1.822
NL0000388619	Unilever NV	1.076	1.076
<b>Norwegen</b>			
NO0003054108	Mowi ASA	0	3.487
<b>Schweden</b>			
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	0	8.512
<b>Schweiz</b>			
CH0038863350	Nestlé S.A.	500	500
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	193
<b>Spanien</b>			
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	5.084	5.084
ES06445809L2	Iberdrola S.A. BZR 26.01.21	1.881	1.881
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US0378331005	Apple Inc.	704	704
US00206R1023	AT & T Inc.	0	1.731
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	701	701
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	1.576
US12572Q1058	CME Group Inc.	294	294
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	421
US29444U7000	Equinix Inc.	50	50
US4448591028	Humana Inc.	187	187
US4581401001	Intel Corporation	892	892
US4592001014	International Business Machines Corporation	429	429
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	394	394
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	369	369
US5801351017	McDonald's Corporation	234	234
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	538	538
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	466
US7476012015	Qualtrics International Inc.	700	700
US78410G1040	SBA Communications Corporation	131	131
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	2.000	2.000
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	294	294
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	529
US2546871060	The Walt Disney Co.	622	622
US9024941034	Tyson Foods Inc.	874	874
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	927	927
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	293	293

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Schweden</b>			
SE0015657853	Desenio Holding AB	5.000	5.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2153593103	0,000 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
DE0001104735	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2020)	0	1.000.000
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	300.000	300.000
XS2238783422	0,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)	100.000	100.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
XS2154418144	0,000 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	100.000	100.000
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	100.000	100.000
<b>USD</b>			
US822582CF79	0,000 % Shell International Finance BV v.20(2025)	100.000	100.000
US9128287D64	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.19(2029)	0	100.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2135797202	0,000 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2024)	200.000	200.000
XS2152899584	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	100.000
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A28VQC4	0,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
<b>USD</b>			
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)	0	100.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000AORPAP8	Uninstitutional Global High Dividend Equities	0	3.725
<b>Finnland</b>			
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond	0	2.647
<b>Irland</b>			
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	0	14.000
IE00BKS3GX58	Federated Hermes Investment Funds PLC - Federated Hermes Absolute Return Credit	0	128.183
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return	0	39.581
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	0	426
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	0	15
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	0	18
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	0	236
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	0	3.250
IE00BL1J7Y56	LSAM UBS Autocall Fund	5.000	5.000
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	0	208
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	92	2.579
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative	0	280
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	0	180
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	0	143
<b>Luxemburg</b>			
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	0	25.428
LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy	0	24
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	0	37
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	0	184
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	0	154
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	0	356
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	0	358
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	0	508
LU2039785709	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	0	11.589

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - G5 Global Strategic Macro Bond Ptf	0	237
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	0	2
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	0	39
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	425	565
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	0	320
LU1603878668	Multiflex SICAV - Lansdowne Insight Discovery Fund	0	494
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	0	26.452
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	0	363
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	0	2.113
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	0	180
LU1923201351	SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return	0	158
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit	3.952	5.952

## Malta

MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	0	2.631
--------------	--	---	-------

## Optionen

### EUR

Call on DAX Index Dezember 2020/14.000,00	30	30
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.250,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.500,00	30	30
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/3.350,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/3.050,00	25	25
Put on DAX Index Dezember 2020/10.500,00	14	14
Put on DAX Index Dezember 2020/12.000,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.100,00	30	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.300,00	0	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.400,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.150,00	20	20
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.050,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.150,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.350,00	60	60
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/3.150,00	21	21
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.400,00	40	40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.700,00	40	40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.850,00	15	15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.200,00	15	15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.300,00	15	15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.500,00	20	20
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.100,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.200,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.000,00	35	35
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.300,00	55	55

## Terminkontrakte

### EUR

DAX Index Future Dezember 2020	4	4
DAX Index Future Dezember 2020	3	3
EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2020	204	204
EURO STOXX Index (Price) Future März 2021	21	21
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	18	18
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	16	16
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	29	29
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	4	4
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	3	3
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	5	5
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	9	9
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	5	5
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	5	5

### GBP

EUR/GBP Future Dezember 2020	5	5
EUR/GBP Future Juni 2020	0	4
EUR/GBP Future September 2020	4	4
FTSE 250 Index Future März 2021	9	9

### JPY

EUR/JPY Future Juni 2020	1	0
EUR/JPY Future September 2020	3	3

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	9	9
	EUR/USD Future Dezember 2020	20	20
	EUR/USD Future Juni 2020	0	24
	EUR/USD Future März 2021	33	33
	EUR/USD Future September 2020	18	18
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	6	6
	S&P 500 Index Future März 2021	3	3
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			
<b>EUR</b>			
	Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 11.11.21	506.727	506.727
	Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU 22.01.21	0	502.987
<b>USD</b>			
	Total Return SWAP Strategie Barclays Defensive Var US/Strategie Barclays Defensive Var US 22.01.21	0	677.896

- 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 Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die 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“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UniAnlageMix: Konservativ

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAnlageMix: Konservativ (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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 auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum 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 Unternehmenstätigkeit 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 kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## 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 2020 bis 31. März 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 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:

30% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), 25% JPMorgan Cash Index ECU (3M), 15% ICE BofA 1-10 Year German Government Index (G5D0), 12,5% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00), 7,5% JPMorgan EMBI Global Diversified, 5% MSCI Europe Index und 5% MSCI World ex Europe Index

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 1,92%;  
Limitauslastung 67%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,00%;  
Limitauslastung 126%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,97%;  
Limitauslastung 98%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 116%.

## 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAnlageMix: Konservativ

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	6.054.702,30
---	-----	--------------

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

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

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

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

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**

nicht zutreffend



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAnlageMix: Konservativ

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
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
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-37.371,75
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	102,06 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	755,69
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	755,69
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-2,06 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	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.  
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

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
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 (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  
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist  
PricewaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-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  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## 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  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
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  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
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 CoCo Bonds

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 Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)