



# Jahresbericht zum 31. Mai 2021

## **Uni**Ausschüttung Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung Konservativ	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021	12
Erläuterungen zum Bericht (Anhang)	14
Prüfungsvermerk	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	19
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

## 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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 420 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 4,9 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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. Knapp 1.290 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.

Bester 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 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls den Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

## Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führten 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 Schulterchluss 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 hin und wieder etwas 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 Technologiesektor 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. Ab 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 immer wieder ihre geldpolitische Unterstützung betonten. Über den Erwartungen liegende Konjunkturdaten und Unternehmensgewinne sorgten ebenfalls für steigende Kurse.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 34,9 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 38,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 44,9 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 27,5 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat, zudem kam die Impfkampagne zunächst nur langsam in Fahrt. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 31,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 41 Prozent im Plus.

## 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-Präsidentschaftswahlen. 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. Ab 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 immer wieder ihre geldpolitische Unterstützung betonten. Über den Erwartungen liegende Konjunkturdaten und Unternehmensgewinne sorgten ebenfalls für steigende Kurse.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 34,9 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 38,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 44,9 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 27,5 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat, zudem kam die Impfkampagne zunächst nur langsam in Fahrt. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 31,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 41 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 der letzten Seite dieses Berichtes.

# UniAusschüttung Konservativ

Klasse A  
WKN A2PWGT  
ISIN LU2090749586

Klasse -net- A  
WKN A2PWCD  
ISIN LU2090750089

Jahresbericht  
01.06.2020 - 31.05.2021

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAusschüttung Konservativ ist ein aktiv gemanagter Mischfonds mit internationaler Ausrichtung. Der Fonds verfolgt dabei eine konservative Multi-Asset Strategie mit dem Ziel, durch eine flexible Kombination verschiedener Anlageklassen und unter Berücksichtigung einer Beschränkung der Aktienpositionen, regelmäßige Ausschüttungen vornehmen zu können. Zur Umsetzung der Strategie kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche zulässige Vermögensgegenstände investieren. Hierzu zählen beispielsweise neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren, ebenso Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere. Die Investitionen können hierbei über Direktinvestments, Zielfonds sowie Derivate erfolgen. Das Fondsvermögen kann unter anderem auch in chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds zu erwerbenden Staats- und Unternehmensanleihen sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B3/B-. Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Anlagen in Asset Backed Securities sowie sonstige forderungsbesicherte Wertpapiere sind auf 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens und die Anlagen in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) sind auf 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens begrenzt. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer vierteljährigen Ausschüttung. Darüber hinaus wird die Erzielung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals durch flexible Kombination verschiedener Anlageklassen bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAusschüttung Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in

Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 77 Prozent. Dieser teilte sich in 58 Prozent Rentenfonds, 17 Prozent Aktienfonds sowie in geringere Bestände an Mischfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 19 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die Rentenfonds investierten ihr Vermögen vorwiegend im globalen Raum und in Europa. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die Struktur. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen in Europa, im asiatisch-pazifischen Raum und im globalen Raum. Die Mischfonds investierten ihr Vermögen im globalen Raum.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Nordamerika (60 Prozent) zu den Euroländern mit zuletzt 39 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 39 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Asien/Pazifik und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (17 Prozent) zu Aktienfonds mit zuletzt 47 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 35 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 32 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

# Uni Ausschüttung Konservativ

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der Uni Ausschüttung Konservativ für die Anteilklasse Uni Ausschüttung Konservativ A folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,19 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.10.2020  
0,24 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.01.2021  
0,26 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.04.2021  
0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.07.2021

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der Uni Ausschüttung Konservativ für die Anteilklasse Uni Ausschüttung Konservativ -net- A folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,19 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.10.2020  
0,24 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.01.2021  
0,26 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.04.2021  
0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.07.2021

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	5,65	11,58	2,98 <sup>2)</sup>	-
Klasse -net- A	5,50	11,25	2,56 <sup>2)</sup>	-

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

2) Seit Auflegung.

# Uni Ausschüttung Konservativ

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

Luxemburg	40,87 %
Irland	34,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,55 %
Deutschland	2,17 %
Frankreich	2,06 %
Großbritannien	1,43 %
Kanada	1,33 %
Finnland	0,86 %
Südkorea	0,53 %
Neuseeland	0,24 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,20 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,62 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,20 %</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	77,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,43 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,71 %
Investitionsgüter	1,92 %
Versorgungsbetriebe	1,66 %
Energie	1,45 %
Banken	1,22 %
Telekommunikationsdienste	0,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,75 %
Verbraucherdienste	0,72 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,66 %
Groß- und Einzelhandel	0,61 %
Immobilien	0,59 %
Versicherungen	0,59 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,20 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,62 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,20 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uni Ausschüttung Konservativ

## Entwicklung seit Auflegung

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.01.2020 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	50,00
31.05.2020	10,18	221	10,80	46,14
31.05.2021	15,31	303	4,06	50,55

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.01.2020 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	50,00
31.05.2020	9,17	199	9,63	46,09
31.05.2021	39,89	792	28,71	50,35

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Mai 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 51.096.745,14)	53.124.802,43
Optionen	46.880,00
Bankguthaben	1.444.942,72
Sonstige Bankguthaben	83.002,05
Dividendenforderungen	4.779,61
Forderungen aus Anteilverkäufen	593.745,90
	<b>55.298.152,71</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-503,50
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-55.509,20
Zinsverbindlichkeiten	-1.357,52
Sonstige Passiva	-47.257,80
	<b>-104.628,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>55.193.524,69</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	15.306.229,43 EUR
Umlaufende Anteile	302.779,000
Anteilwert	50,55 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	39.887.295,26 EUR
Umlaufende Anteile	792.230,880
Anteilwert	50,35 EUR



# Uni Ausschüttung Konservativ

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.354.740,80	10.183.478,31	9.171.262,49
Ordentlicher Nettoertrag	1.290.193,78	389.005,27	901.188,51
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-464.643,61	-92.881,16	-371.762,45
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	39.088.358,35	9.743.847,51	29.344.510,84
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-6.317.060,62	-5.681.472,10	-635.588,52
Realisierte Gewinne	2.519.639,02	816.760,76	1.702.878,26
Realisierte Verluste	-1.771.227,07	-592.448,65	-1.178.778,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.137.820,76	722.785,92	1.415.034,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	7.215,19	28.401,10	-21.185,91
Ausschüttung	-651.511,91	-211.247,53	-440.264,38
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>55.193.524,69</b>	<b>15.306.229,43</b>	<b>39.887.295,26</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	292.704,85	102.890,39	189.814,46
Erträge aus Investmentanteilen	930.476,48	298.895,29	631.581,19
Bankzinsen	-7.965,07	-2.703,21	-5.261,86
Sonstige Erträge	4.306,85	1.206,57	3.100,28
Ertragsausgleich	673.558,84	124.114,83	549.444,01
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.893.081,95</b>	<b>524.403,87</b>	<b>1.368.678,08</b>
Zinsaufwendungen	-523,01	-182,94	-340,07
Verwaltungsvergütung	-270.334,13	-64.807,78	-205.526,35
Pauschalgebühr	-69.644,93	-22.599,73	-47.045,20
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4,48	-1,25	-3,23
Veröffentlichungskosten	-873,41	-280,17	-593,24
Taxe d'abonnement	-12.235,78	-4.006,07	-8.229,71
Sonstige Aufwendungen	-40.357,20	-12.286,99	-28.070,21
Aufwandsausgleich	-208.915,23	-31.233,67	-177.681,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-602.888,17</b>	<b>-135.398,60</b>	<b>-467.489,57</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.290.193,78</b>	<b>389.005,27</b>	<b>901.188,51</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>23.694,20</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,44</b>	<b>1,75</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds Uni Ausschüttung Konservativ / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabebauschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	220.693,000	198.965,000
Ausgegebene Anteile	200.928,000	606.202,880
Zurückgenommene Anteile	-118.842,000	-12.937,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>302.779,000</b>	<b>792.230,880</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Finnland</b>								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	15.200	0	15.200	31,1600	473.632,00	0,86
							<b>473.632,00</b>	<b>0,86</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	6.000	0	6.000	60,6400	423.118,97	0,77
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	7.500	0	7.500	48,7700	365.775,00	0,66
							<b>788.893,97</b>	<b>1,43</b>
<b>Irland</b>								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	10.300	9.200	9.800	66,5400	533.408,59	0,97
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	2.000	0	2.000	246,7000	493.400,00	0,89
							<b>1.026.808,59</b>	<b>1,86</b>
<b>Kanada</b>								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	6.000	5.800	9.010	60,9200	371.699,87	0,67
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	20.000	4.000	20.000	27,1000	367.034,60	0,66
							<b>738.734,47</b>	<b>1,33</b>
<b>Neuseeland</b>								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	50.000	0	50.000	4,5300	134.917,80	0,24
							<b>134.917,80</b>	<b>0,24</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	199	0	199	1.808,0000	294.308,38	0,53
							<b>294.308,38</b>	<b>0,53</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	25.412	6.000	19.412	42,3900	673.108,12	1,22
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.718	0	1.718	472,3300	663.773,37	1,20
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	3.895	1.800	2.095	189,5000	324.746,42	0,59
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	8.102	0	8.102	76,1400	504.610,45	0,91
US2774321002	Eastman Chemical Co.	USD	5.901	3.400	4.901	125,4000	502.728,34	0,91
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	2.766	0	2.766	231,7600	524.374,77	0,95
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.090	0	2.090	233,8900	399.861,02	0,72
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	4.100	1.400	6.700	75,8900	415.920,65	0,75
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	9.070	3.100	6.920	73,2200	414.464,13	0,75
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	5.900	0	5.900	96,4300	465.388,14	0,84
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	5.700	800	4.900	134,5400	539.260,53	0,98
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	1.300	0	1.300	318,9100	339.127,20	0,61
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	20.000	0	20.000	26,3400	430.920,25	0,78
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	2.500	0	2.500	159,7000	326.584,87	0,59
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	700	400	1.230	411,9200	414.447,12	0,75
							<b>6.939.315,38</b>	<b>12,55</b>
							<b>10.396.610,59</b>	<b>18,80</b>
							<b>10.396.610,59</b>	<b>18,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2ZTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	11.980	0	11.980	100,0800	1.198.958,40	2,17
							<b>1.198.958,40</b>	<b>2,17</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0014001681	Mandarine Gestion - Mandarine Equity Income	EUR	10.255	0	10.255	110,9800	1.138.099,90	2,06
							<b>1.138.099,90</b>	<b>2,06</b>
<b>Irland</b>								
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund	EUR	55.000	0	55.000	25,2000	1.386.000,00	2,51
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	188.380	100.000	208.915	11,3011	1.931.261,87	3,50
IE00BH4GYC24	Heptagon Fund plc - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	USD	19.563	0	19.563	109,9110	1.758.845,72	3,19
IE00BMC79X81	MAN Funds PLC-Man GLG RI Sustainable European Income	EUR	11.902	0	11.902	108,2300	1.288.153,46	2,33
IE00BWX9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	16.004	6.738	21.852	94,5699	2.066.541,45	3,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IE00B0V9TG48	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	EUR	517.384	150.000	464.553	9,2900	4.315.697,37	7,82
IE00BKXBC589	Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	23.866	0	23.866	103,2749	2.016.195,75	3,65
IE00B204LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	USD	35.033	20.000	34.126	109,8481	3.066.401,85	5,56
							<b>17.829.097,47</b>	<b>32,30</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	3.713	2.500	2.902	1.131,4000	3.283.322,80	5,95
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	1.196	0	1.196	1.075,4800	1.286.274,08	2,33
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	39.908	26.000	31.000	106,3200	3.295.920,00	5,97
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	21.048	11.471	19.577	103,8500	2.033.071,45	3,68
LU2009876322	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	1.868	0	2.479	1.009,3800	2.502.253,02	4,53
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	90.000	0	90.000	10,4030	765.865,03	1,39
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	3.935	0	3.935	558,7900	2.198.838,65	3,98
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	2.456	1.281	2.336	984,9730	2.300.896,93	4,17
LU2230637725	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	EUR	14.000	0	14.000	104,2400	1.459.360,00	2,64
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates	EUR	387	260	283	12.142,1700	3.436.234,11	6,23
							<b>22.562.036,07</b>	<b>40,87</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>42.728.191,84</b>	<b>77,40</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>53.124.802,43</b>	<b>96,20</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.200,00		150	0	150		22.950,00	0,04
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.150,00		85	0	85		7.140,00	0,01
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.500,00		15	0	15		465,00	0,00
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.700,00		25	0	25		16.325,00	0,03
							<b>46.880,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>46.880,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Optionen</b>							<b>46.880,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
	EUR/USD Future Juni 2021		100	20	80		196.449,90	0,36
							<b>196.449,90</b>	<b>0,36</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>196.449,90</b>	<b>0,36</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
	MSCI World Net Index Future Juni 2021		0	75	-75		-251.959,10	-0,46
							<b>-251.959,10</b>	<b>-0,46</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-251.959,10</b>	<b>-0,46</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-55.509,20</b>	<b>-0,10</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>1.444.942,72</b>	<b>2,62</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>632.408,74</b>	<b>1,20</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>55.193.524,69</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5790
Britisches Pfund	GBP	1	0,8599
Japanischer Yen	JPY	1	133,7171
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4767
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6788
Norwegische Krone	NOK	1	10,1689
Schwedische Krone	SEK	1	10,1372
Schweizer Franken	CHF	1	1,0993
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2225

## Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 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>Australien</b>			
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	35.000	35.000
<b>Belgien</b>			
BE0003816338	Euronav NV	22.000	22.000
<b>Deutschland</b>			
DE000BASF111	BASF SE	5.400	5.400
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	1.800	1.800
DE0007164600	SAP SE	0	1.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	4.000	5.600
<b>Frankreich</b>			
FR000120628	AXA S.A.	0	13.000
<b>Großbritannien</b>			
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	0	4.600
<b>Japan</b>			
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	0	8.900
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	7.000	7.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	1.500	1.500
<b>Kanada</b>			
CA05534B7604	BCE Inc.	2.500	9.700
<b>Niederlande</b>			
NL0000388619	Unilever NV	7.500	7.500
<b>Norwegen</b>			
NO0010345853	Aker BP ASA	0	2.700
NO0003054108	Mowi ASA	0	14.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	50.000	50.000
<b>Schweden</b>			
SE0011166628	Atlas Copco AB	0	5.700
<b>Schweiz</b>			
CH0038863350	Nestlé S.A.	1.000	3.100
<b>Spanien</b>			
ES0173516115	Repsol S.A.	62.793	62.793
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	60.700	60.700
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	3.000	5.900
US0259321042	American Financial Group Inc.	0	3.800
US0382221051	Applied Materials Inc.	2.500	7.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	2.000	7.900
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	6.100	6.100
US2310211063	Cummins Inc.	750	750
US1266501006	CVS Health Corporation	4.400	4.400
US5324571083	Eli Lilly and Company	1.700	1.700
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	2.000	5.500
US40434L1052	HP Inc.	10.000	27.500
US4592001014	International Business Machines Corporation	0	3.300
US4781601046	Johnson & Johnson	3.800	3.800
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	2.800	2.800
US4824801009	KLA Corporation	1.700	1.700
US7134481081	PepsiCo Inc.	2.200	2.200
US7433151039	Progressive Corporation	3.000	3.000
US1912161007	The Coca-Cola Co.	5.900	13.500
US9113121068	United Parcel Service Inc.	1.800	1.800
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	3.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### Deutschland

DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	5.600	5.600
--------------	-------------------------	-------	-------

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Deutschland

DE0009757831	UniEuroRenta High Yield	52.491	52.491
--------------	-------------------------	--------	--------

### Frankreich

FR0013300829	Mandarine Gestion - Mandarine Equity Income	5.000	5.000
--------------	---	-------	-------

### Luxemburg

LU1341439245	Uniinstitutional Corporate Hybrid Bonds	15.818	15.818
--------------	---	--------	--------

### Malta

MT7000023966	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	17.866	17.866
--------------	--	--------	--------

## Optionen

### EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.900,00	30	30
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.500,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.600,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.700,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.800,00	75	75
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2021/3.725,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.600,00	70	70
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/3.200,00	0	30
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00	75	75
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.800,00	120	120
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.500,00	75	75
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.400,00	85	85
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.700,00	0	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.200,00	20	20
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.300,00	20	20

### USD

Put on S&P 500 Index März 2021/3.600,00	3	3
---	---	---

## Terminkontrakte

### USD

EUR/USD Future Dezember 2020	55	55
EUR/USD Future Juni 2020	0	35
EUR/USD Future März 2021	68	68
EUR/USD Future September 2020	45	45
MSCI World Net Index Future Dezember 2020	108	108
MSCI World Net Index Future Juni 2020	14	0
MSCI World Net Index Future März 2021	159	159
MSCI World Net Index Future September 2020	78	78

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Erläuterungen zum Bericht per 31. Mai 2021 (Anhang)

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Sofern die 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“).

# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
**UniAusschüttung Konservativ**

## Unser Prüfungsurteil

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 UniAusschüttung Konservativ (der „Fonds“) zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Mai 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

## Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk 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 Vorstandes 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 er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die 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 Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 23. September 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 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 7,48 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.880.216.253,27 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:

35% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) (Total Return EUR), 30% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD (Net Return EUR), 10% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) (Total Return EUR), 10% JPM EMBI Global Diversified (JPGCHECP) (Total Return Hedged EUR), 10% ICE BofA US High Yield Index (HOA0) (Total Return Hedged EUR) und 5% ICE BofA Euro Subordinated Financial Index (EBSU) (Total Return EUR)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,96%;  
Limitauslastung 68%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,64%;  
Limitauslastung 112%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,57%;  
Limitauslastung 91%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 124%.

## 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 UniAusschüttung Konservativ

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	15.250.956,12
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

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

Davon:

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

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	0,00
---	-----	------

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

## **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**

PricewaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 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  
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  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
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 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  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
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  
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)