



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	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	16
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds und verfolgt eine Multi-Asset Strategie mit dem Ziel, durch eine flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Ausschüttungen vornehmen zu können. Zur Umsetzung der Strategie kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche zulässigen Vermögensgegenstände investieren. Hierzu zählen beispielsweise neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren auch Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds), Securitized Bonds (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zerobonds investiert werden. Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Auch Investitionen in High-Yield-Anlagen sind möglich. Das Fondsvermögen kann unter anderem auch in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. 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 angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAusschüttung investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent. Dieser teilte sich in 39 Prozent Rentenfonds, 19 Prozent Aktienfonds sowie in geringere Bestände an Mischfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 25 Prozent und an Rentenanlagen 15 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 überwiegend in Europa und in Nordamerika sowie mit geringerer Gewichtung im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die Aktienfonds investierten ihr Vermögen im globalen Raum, in Europa und im asiatisch-pazifischen Raum. Die Mischfonds investierten ihr Vermögen in Europa.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 53 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 43 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 42 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Asien/ Pazifik und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

UniAusschüttung

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 72 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 19 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (17 Prozent) zu Aktienfonds mit zuletzt 42 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 14 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 50 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 45 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,81 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und elf Monaten.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der UniAusschüttung für die Anteilklasse UniAusschüttung A

folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,24 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.08.2020

0,43 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.11.2020

0,43 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.02.2021

0,34 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2021

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der UniAusschüttung für die Anteilklasse UniAusschüttung -net- A

folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,23 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.08.2020

0,44 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.11.2020

0,44 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.02.2021

0,35 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2021

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	10,15	22,07	14,82	-
Klasse -net- A	9,99	21,70	13,79	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	33,50 %
Luxemburg	20,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,51 %
Deutschland	5,14 %
Großbritannien	3,29 %
Kanada	2,56 %
Frankreich	1,01 %
Finnland	0,91 %
Südkorea	0,90 %
Sonstige ²⁾	0,89 %
Cayman Inseln	0,79 %
Mexiko	0,74 %
Indonesien	0,69 %
Kolumbien	0,54 %
Türkei	0,54 %
Dominikanische Republik	0,53 %
Philippinen	0,51 %
Niederlande	0,49 %
Chile	0,47 %
Kasachstan	0,46 %
Saudi-Arabien	0,46 %
Peru	0,42 %
Ukraine	0,40 %
Oman	0,39 %
Ägypten	0,38 %
Katar	0,37 %
Panama	0,37 %
Neuseeland	0,36 %
Jungferninseln (GB)	0,34 %
Bahrain	0,30 %
Uruguay	0,30 %
Russland	0,29 %
Brasilien	0,28 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,27 %
Nigeria	0,26 %
Ghana	0,24 %
Indien	0,24 %
Paraguay	0,24 %
Côte d'Ivoire	0,20 %
Südafrika	0,20 %
Ungarn	0,20 %
Senegal	0,19 %
Rumänien	0,16 %
Serbien	0,16 %
Aserbaidshon	0,15 %
Jordanien	0,15 %
Mazedonien	0,14 %
Usbekistan	0,14 %
Guatemala	0,13 %
Jamaika	0,13 %
Malaysia	0,12 %
Tunesien	0,12 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Optionen	0,15 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	0,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Werte kleiner 0,12 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	58,53 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	9,42 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,41 %
Energie	4,23 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,58 %
Banken	3,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,18 %
Groß- und Einzelhandel	1,82 %
Investitionsgüter	1,57 %
Versorgungsbetriebe	1,55 %
Telekommunikationsdienste	1,54 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,25 %
Verbraucherdienste	1,05 %
Immobilien	1,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,00 %
Versicherungen	0,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,39 %
Hardware & Ausrüstung	0,32 %
Sonstiges	0,17 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,15 %
Software & Dienste	0,08 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Optionen	0,15 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	0,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Uni Ausschüttung

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	261,64	5.333	104,71	49,06
31.03.2020	482,44	11.452	304,73	42,13
31.03.2021	690,93	13.908	114,04	49,68

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	157,32	3.137	73,16	50,15
31.03.2020	295,08	6.875	189,33	42,92
31.03.2021	415,58	8.231	64,07	50,49

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.051.343.236,02)	1.090.725.184,27
Optionen	1.615.250,00
Bankguthaben	10.915.644,57
Sonstige Bankguthaben	3.058.869,60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	146.354,67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.839.879,39
Dividendenforderungen	2.149.648,59
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.862.282,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.890,33
	1.112.322.003,43
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-398.818,39
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.394.669,37
Zinsverbindlichkeiten	-39.694,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-821.922,17
Sonstige Passiva	-1.161.008,48
	-5.816.113,04
Fondsvermögen	1.106.505.890,39

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	690.925.461,08 EUR
Umlaufende Anteile	13.907.959,070
Anteilwert	49,68 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	415.580.429,31 EUR
Umlaufende Anteile	8.231.198,187
Anteilwert	50,49 EUR

UniAusschüttung

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	777.515.173,71	482.438.931,38	295.076.242,33
Ordentlicher Nettoertrag	26.495.624,52	17.263.804,88	9.231.819,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.161.812,18	-1.437.116,10	-724.696,08
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	213.027.043,77	134.794.858,76	78.232.185,01
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-34.925.022,22	-20.758.076,87	-14.166.945,35
Realisierte Gewinne	106.311.153,20	66.202.562,63	40.108.590,57
Realisierte Verluste	-82.934.604,27	-51.558.780,22	-31.375.824,05
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	46.305.163,40	28.814.614,44	17.490.548,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	89.306.233,90	55.447.998,61	33.858.235,29
Ausschüttung	-32.433.063,44	-20.283.336,43	-12.149.727,01
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.106.505.890,39	690.925.461,08	415.580.429,31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	13.085.247,67	8.148.036,69	4.937.210,98
Erträge aus Investmentanteilen	16.331.312,88	10.174.703,63	6.156.609,25
Zinsen auf Anleihen	5.886.429,99	3.666.497,13	2.219.932,86
Bankzinsen	-92.374,69	-57.556,25	-34.818,44
Erträge aus Wertpapierleihe	2.834,31	1.767,75	1.066,56
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	154.610,90	96.351,15	58.259,75
Sonstige Erträge	19.490,25	12.144,65	7.345,60
Ertragsausgleich	3.121.732,41	1.991.294,54	1.130.437,87
Erträge insgesamt	38.509.283,72	24.033.239,29	14.476.044,43
Zinsaufwendungen	-26.815,02	-16.674,64	-10.140,38
Verwaltungsvergütung	-8.661.681,40	-4.725.316,60	-3.936.364,80
Pauschalgebühr	-1.903.408,45	-1.185.587,12	-717.821,33
Veröffentlichungskosten	-10.155,57	-6.328,75	-3.826,82
Taxe d'abonnement	-375.512,38	-233.903,52	-141.608,86
Sonstige Aufwendungen	-76.166,15	-47.445,34	-28.720,81
Aufwandsausgleich	-959.920,23	-554.178,44	-405.741,79
Aufwendungen insgesamt	-12.013.659,20	-6.769.434,41	-5.244.224,79
Ordentlicher Nettoertrag	26.495.624,52	17.263.804,88	9.231.819,64
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	888.741,22		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,43	1,73

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.452.459,493	6.874.519,000
Ausgegebene Anteile	2.889.728,141	1.649.218,187
Zurückgenommene Anteile	-434.228,564	-292.539,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	13.907.959,070	8.231.198,187

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	330.000	0	330.000	30,6300	10.107.900,00	0,91
							10.107.900,00	0,91
Großbritannien								
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	350.000	0	350.000	27,7400	11.399.553,83	1,03
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	369.000	220.000	149.000	55,5000	9.709.404,72	0,88
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	290.000	0	290.000	47,5800	13.798.200,00	1,25
							34.907.158,55	3,16
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	46.000	0	46.000	238,9000	10.989.400,00	0,99
							10.989.400,00	0,99
Kanada								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	216.548	381.000	366.548	57,6100	14.298.077,24	1,29
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	770.000	0	770.000	25,0300	13.049.698,69	1,18
							27.347.775,93	2,47
Neuseeland								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.500.000	0	1.500.000	4,4800	4.006.200,07	0,36
							4.006.200,07	0,36
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	1.862.068	1.800.000	62.068	10,5600	655.438,08	0,06
							655.438,08	0,06
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	5.382	0	5.382	1.824,0000	8.353.274,34	0,75
							8.353.274,34	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	764.000	0	764.000	38,6900	25.152.450,65	2,27
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	47.000	0	47.000	463,6600	18.543.243,70	1,68
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	64.000	0	64.000	172,1300	9.373.995,92	0,85
US2774321002	Eastman Chemical Co.	USD	298.285	173.285	125.000	110,1200	11.712.899,93	1,06
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	170.000	97.000	73.000	90,2200	5.604.203,54	0,51
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	62.172	0	62.172	221,5200	11.719.146,90	1,06
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	61.000	0	61.000	224,1400	11.634.223,96	1,05
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	243.000	97.000	208.000	75,6100	13.382.300,89	1,21
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	157.000	0	157.000	88,7400	11.855.156,57	1,07
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	113.000	0	113.000	132,5900	12.749.038,46	1,15
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	74.000	0	74.000	305,2500	19.220.983,66	1,74
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	600.000	0	600.000	23,6900	12.094.962,56	1,09
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	67.000	0	67.000	150,4000	8.574.540,50	0,77
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	48.000	13.000	35.000	372,0700	11.081.050,03	1,00
							182.698.197,27	16,51
							279.065.344,24	25,21
							279.065.344,24	25,21
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)		0	0	500.000	103,1200	515.600,00	0,05
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)		0	0	1.000.000	99,2700	992.700,00	0,09
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)		500.000	0	500.000	88,0200	440.100,00	0,04
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)		0	0	200.000	91,6400	183.280,00	0,02
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)		0	0	800.000	87,7700	702.160,00	0,06
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)		0	0	1.000.000	101,6300	1.016.300,00	0,09
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	500.000	500.000	101,1410	505.705,00	0,05
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)		0	0	170.000	105,5000	179.350,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	0	0	300.000	100,7770	302.331,00	0,03
XS2100404396	0,900 % Indonesien v.20(2027)	0	0	700.000	100,3750	702.625,00	0,06
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	0	0	700.000	110,7700	775.390,00	0,07
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	115,2830	806.981,00	0,07
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.16(2023)	0	400.000	600.000	105,3310	631.986,00	0,06
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	104,3110	625.866,00	0,06
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	104,8250	628.950,00	0,06
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	800.000	0	800.000	109,4410	875.528,00	0,08
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	106,6980	640.188,00	0,06
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	0	0	200.000	123,4380	246.876,00	0,02
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	200.000	0	200.000	99,2720	198.544,00	0,02
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	104,8750	629.250,00	0,06
RU000A02ZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	109,3150	1.093.150,00	0,10
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	500.000	1.000.000	97,5000	975.000,00	0,09
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	700.000	100,8750	706.125,00	0,06
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	110,6890	1.106.890,00	0,10
XS1629918415	3,250 % Türkei v.17(2025)	0	0	500.000	94,6500	473.250,00	0,04
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	107,2500	536.250,00	0,05
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	500.000	800.000	107,3680	858.944,00	0,08
						17.349.319,00	1,59

USD

XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	500.000	400.000	900.000	95,2700	729.603,47	0,07
XS2225210256	0,750 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	100,3700	512.440,44	0,05
XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	200.000	0	200.000	108,6450	184.896,19	0,02
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	800.000	0	800.000	84,2700	573.655,55	0,05
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	103,0000	1.051.735,87	0,10
XS2241075014	5,250 % Ägypten Reg.S. Green Bond v.20(2025)	900.000	0	900.000	103,2700	790.869,64	0,07
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.300.000	99,2700	1.098.119,47	0,10
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	800.000	102,2700	696.187,88	0,06
XS2079846635	8,150 % Ägypten Reg.S. v.19(2059)	0	0	200.000	95,2700	162.134,10	0,01
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	92,9700	395.549,69	0,04
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	98,6450	839.389,04	0,08
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	111,1250	283.675,12	0,03
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	900.000	0	900.000	96,5200	739.176,31	0,07
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	108,6700	924.693,67	0,08
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	600.000	100,0000	510.551,40	0,05
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	101,7390	606.001,53	0,05
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	1.000.000	107,7950	917.248,13	0,08
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	103,6750	882.190,27	0,08
XS2172964715	6,250 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	109,6970	933.432,61	0,08
US168863DP09	2,450 % Chile v.20(2031)	600.000	0	600.000	100,3850	512.517,02	0,05
XS0860582435	4,125 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.200.000	103,8750	1.060.670,52	0,10
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.500.000	109,7370	1.400.659,46	0,13
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	0	0	500.000	108,1250	460.028,08	0,04
XS2282234090	1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.20(2026)	1.100.000	0	1.100.000	99,2500	928.990,81	0,08
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023) ³⁾	300.000	0	1.300.000	110,2250	1.219.303,10	0,11
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	400.000	0	600.000	98,4910	502.847,17	0,05
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	0	200.000	93,2500	158.696,39	0,01
XS2325747637	0,000 % Ghana Reg.S. v.21(2042)	1.000.000	0	1.000.000	96,1250	817.945,88	0,07
XS1713473608	5,950 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	1.000.000	108,2500	921.119,81	0,08
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	106,5820	906.926,48	0,08
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	101,3670	517.530,63	0,05
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	0	1.000.000	156,5970	1.332.513,61	0,12
USY20721BD05	3,375 % Indonesien Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	104,8750	892.401,29	0,08
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	800.000	101,7500	692.648,06	0,06
US455780CR58	3,500 % Indonesien v.20(2050)	0	0	500.000	99,8750	424.927,67	0,04
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	0	500.000	111,0000	472.260,04	0,04
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	0	0	500.000	101,0000	429.714,09	0,04
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	500.000	0	500.000	104,5200	444.690,27	0,04
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	102,0200	434.053,78	0,04
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	113,3950	192.979,92	0,02
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	300.000	0	1.000.000	127,2700	1.082.964,60	0,10
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	300.000	0	300.000	102,0200	260.432,27	0,02
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	119,5200	508.509,19	0,05
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.600.000	113,5320	1.545.704,56	0,14
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	122,6450	2.087.219,20	0,19
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	108,7940	462.874,40	0,04
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	109,4790	465.788,80	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	109,4320	465.588,84	0,04
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	102,7750	874.531,99	0,08
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	500.000	0	1.300.000	106,5200	1.178.318,58	0,11
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	0	1.000.000	93,8950	798.970,39	0,07
XS2075921887	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	104,5000	711.368,28	0,06
XS2176018609	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	103,7700	264.899,59	0,02
XS2175968580	3,950 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2050)	1.200.000	0	1.200.000	106,5200	1.087.678,69	0,10
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	104,7500	534.802,59	0,05
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	0	1.800.000	102,0200	1.562.593,60	0,14
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	105,1080	447.191,97	0,04
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	1.000.000	103,0000	876.446,56	0,08
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	500.000	109,7500	466.941,80	0,04
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	300.000	500.000	500.000	109,7500	466.941,80	0,04
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	1.000.000	103,8760	883.900,61	0,08
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	104,5700	355.922,40	0,03
US71567RAQ92	3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.20(2050)	300.000	0	300.000	101,5000	259.104,83	0,02
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance v.20(2031)	1.000.000	0	1.000.000	105,3500	896.443,16	0,08
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	600.000	0	1.100.000	105,2200	984.870,66	0,09
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	300.000	0	300.000	106,1970	271.095,13	0,02
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	96,8000	411.844,79	0,04
US71568QAA58	5,500 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.11(2021)	0	0	600.000	102,8750	525.229,75	0,05
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2049)	300.000	0	500.000	105,6880	449.659,63	0,04
US71568QAN79	3,000 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,7360	420.081,69	0,04
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	106,5590	453.365,38	0,04
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	103,2070	878.207,96	0,08
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	900.000	0	900.000	97,3950	745.877,30	0,07
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	600.000	0	600.000	114,8950	586.598,03	0,05
RU000A100677	5,100 % Russland 144A v.19(2035)	600.000	0	600.000	115,3640	588.992,51	0,05
XS1982112812	2,875 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	104,9350	446.455,92	0,04
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.300.000	107,8860	1.193.429,20	0,11
XS2262853265	2,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	95,7620	325.942,82	0,03
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	118,5200	705.956,43	0,06
XS2109766126	2,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	103,2070	1.053.849,56	0,10
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	105,2700	358.304,97	0,03
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.200.000	98,0200	1.000.884,96	0,09
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	500.000	0	500.000	100,3090	426.774,17	0,04
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	800.000	107,6250	732.641,25	0,07
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	300.000	0	300.000	95,3690	243.453,88	0,02
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	800.000	0	800.000	92,2500	627.978,22	0,06
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	101,0000	515.656,91	0,05
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000	500.000	102,1760	434.717,49	0,04
USG82016AN96	2,150 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	101,7970	433.105,00	0,04
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	1.600.000	118,2500	1.609.938,73	0,15
XS1856795510	4,500 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	500.000	0	1.000.000	107,7240	916.643,98	0,08
US836205AL88	5,875 % Südafrika v.07(2022)	700.000	0	700.000	105,5200	628.522,80	0,06
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	500.000	0	1.100.000	100,0620	936.591,22	0,08
US900123BY51	5,125 % Türkei v.11(2022)	0	0	1.300.000	100,5430	1.112.201,33	0,10
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	700.000	0	1.200.000	84,0500	858.236,90	0,08
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	500.000	80,9000	344.196,73	0,03
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	500.000	0	1.300.000	97,7250	1.081.028,76	0,10
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	500.000	0	500.000	102,5500	436.308,71	0,04
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	0	0	1.400.000	93,2790	1.111.220,22	0,10
XS2274089288	5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	92,4000	550.374,40	0,05
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	1.100.000	0	1.600.000	100,5050	1.368.345,81	0,12
XS1902171591	8,994 % Ukraine Reg.S. v.18(2024)	1.400.000	0	1.400.000	111,2110	1.324.841,73	0,12
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	1.400.000	0	1.400.000	99,2500	1.182.351,94	0,11
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	700.000	151,2620	900.981,96	0,08
XS0889401724	5,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	105,8950	901.080,67	0,08
XS1634369067	6,875 % Weißrussland Reg.S. v.17(2023)	0	300.000	700.000	102,2470	609.027,40	0,06
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	500.000	0	500.000	92,0000	391.422,74	0,04
						77.178.402,80	6,99
						94.527.721,80	8,58

Börsengehandelte Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
USP01703AD22	3,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,8750	841.346,15	0,08
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	101,7700	779.382,23	0,07
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	110,1450	1.124.693,67	0,10
						2.745.422,05	0,25
						2.745.422,05	0,25

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	0	1.000.000	97,7500	977.500,00	0,09
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.100.000	99,7700	1.097.470,00	0,10
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	0	0	500.000	103,3130	516.565,00	0,05
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	0	0	400.000	101,9700	407.880,00	0,04
XS2104886341	1,125 % Mexiko v.20(2030)	0	0	500.000	96,8510	484.255,00	0,04
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	0	500.000	93,7320	468.660,00	0,04
XS1373156618	3,750 % Peru v.16(2030)	0	0	500.000	123,2880	616.440,00	0,06
XS1172947902	1,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	99,6000	996.000,00	0,09
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	0	0	1.500.000	101,8750	1.528.125,00	0,14
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	200.000	0	500.000	99,2500	496.250,00	0,04
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	0	0	600.000	100,1250	600.750,00	0,05
						8.189.895,00	0,74

USD							
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,7500	857.300,89	0,08
USP14486AJ63	5,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. v.13(2023)	0	0	800.000	110,8570	754.642,61	0,07
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	0	1.000.000	122,7350	1.044.375,43	0,09
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	500.000	0	500.000	95,1840	404.969,37	0,04
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	400.000	0	400.000	103,5900	352.586,79	0,03
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	700.000	0	700.000	97,1690	578.780,63	0,05
US168863CE60	3,860 % Chile v.17(2047)	900.000	0	1.400.000	107,6510	1.282.431,93	0,12
USP2867KAK27	3,150 % Colburn S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	102,3140	870.609,26	0,08
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	0	0	1.000.000	100,9220	858.764,47	0,08
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	2.200.000	109,8880	2.057.127,30	0,19
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2045)	200.000	0	1.600.000	110,2650	1.501.225,32	0,14
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.200.000	104,5000	1.067.052,42	0,10
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	100,9870	257.795,27	0,02
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	101,8520	520.006,81	0,05
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	400.000	0	400.000	95,8270	326.164,06	0,03
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.700.000	0	1.700.000	45,5000	658.185,84	0,06
USP01012AS54	5,875 % El Salvador Reg.S. v.12(2025)	500.000	0	500.000	100,1910	426.272,12	0,04
USP01012C84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	1.100.000	300.000	800.000	105,9210	721.041,52	0,07
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	102,6010	436.525,70	0,04
USP37110AK24	3,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	105,4890	1.077.151,12	0,10
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	1.000.000	105,7860	900.153,17	0,08
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	800.000	0	800.000	98,7500	672.226,00	0,06
XS1993827135	5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	1.000.000	108,5000	923.247,11	0,08
USP5015VAD84	5,750 % Guatemala Reg.S. v.12(2022)	400.000	0	400.000	105,2500	358.236,90	0,03
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	200.000	0	700.000	109,3600	651.395,51	0,06
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	0	0	400.000	116,0650	395.047,65	0,04
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	0	500.000	117,7080	500.799,86	0,05
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	800.000	0	800.000	135,5080	922.450,65	0,08
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.000.000	132,4230	1.126.812,46	0,10
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	1.000.000	106,5670	906.798,84	0,08
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	500.000	0	1.000.000	106,8300	909.036,76	0,08
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	107,1570	455.909,63	0,04
US195325DR36	3,000 % Kolumbien v.20(2030)	0	0	500.000	97,8500	416.312,12	0,04
US195325DS19	3,125 % Kolumbien v.20(2031)	900.000	0	900.000	97,7000	748.213,07	0,07
US91086QAS75	6,750 % Mexiko v.04(2034)	0	0	500.000	128,4670	546.575,05	0,05
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	0	500.000	102,1610	434.653,68	0,04
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	400.000	0	400.000	108,0000	367.597,00	0,03
XS1405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,1750	426.204,05	0,04
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	109,2700	929.799,18	0,08
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	200.000	0	200.000	109,6250	186.563,99	0,02
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	104,2130	443.384,10	0,04
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	200.000	0	1.200.000	134,8700	1.377.161,33	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	500.000	0	1.000.000	107,0420	910.840,71	0,08	
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	0	1.500.000	108,9850	1.391.061,10	0,13	
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	0	500.000	99,0330	421.345,30	0,04	
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	111,9220	761.892,44	0,07	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	113,2880	481.994,55	0,04	
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	600.000	0	600.000	112,6080	574.921,72	0,05	
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	500.000	124,0100	527.612,32	0,05	
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	1.000.000	0	1.000.000	133,2070	1.133.483,66	0,10	
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	0	0	500.000	101,7040	432.709,33	0,04	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	0	700.000	100,2620	597.203,88	0,05	
US715638DP43	1,862 % Peru v.20(2032)	400.000	0	400.000	91,4210	311.167,46	0,03	
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	0	0	500.000	84,6250	360.045,10	0,03	
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	0	0	800.000	104,6000	712.049,01	0,06	
US71654QDC33	6,840 % Petróleos Mexicanos v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	865.810,07	0,08	
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	500.000	0	500.000	86,0500	366.107,90	0,03	
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	106,9150	1.364.640,06	0,12	
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	300.000	0	1.300.000	104,1250	1.151.825,22	0,10	
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	0	1.000.000	111,1250	945.583,73	0,09	
US718286CK14	1,648 % Philippinen v.20(2031)	1.200.000	0	1.200.000	94,2500	962.389,38	0,09	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	200.000	0	1.000.000	118,5560	1.008.815,52	0,09	
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	200.000	0	1.000.000	108,6220	924.285,23	0,08	
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	600.000	107,6145	549.427,33	0,05	
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.000.000	114,1800	971.579,31	0,09	
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	700.000	0	1.200.000	110,5230	1.128.553,44	0,10	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	0	600.000	92,2500	470.983,66	0,04	
USA8372TAC20	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	0	1.000.000	128,8750	1.096.621,85	0,10	
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	106,0830	902.680,39	0,08	
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	100,4170	427.233,66	0,04	
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	500.000	0	500.000	91,6870	390.091,05	0,04	
US88167AAL52	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2024)	800.000	0	800.000	106,6930	726.296,80	0,07	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.500.000	123,6500	1.578.242,00	0,14	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	200.000	0	900.000	122,7210	939.830,67	0,08	
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2199)	0	0	1.000.000	103,0000	876.446,56	0,08	
US98105GAK85	0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	96,4430	820.651,80	0,07	
						57.736.009,18	5,22	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						65.925.904,18	5,96	
Anleihen						163.199.048,03	14,79	
Credit Linked Notes								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS2124187571	3,250 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2030)	0	0	1.000.000	95,2500	810.500,34	0,07	
						810.500,34	0,07	
Börsengehandelte Wertpapiere						810.500,34	0,07	
Credit Linked Notes						810.500,34	0,07	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE0009757831	UniEuroRenta High Yield	EUR	0	1.578.401	36,0400	56.885.572,04	5,14	
						56.885.572,04	5,14	
Frankreich								
FR0014001681	Mandarine Gestion - Mandarine Equity Income	EUR	103.677	0	103.677	107,6800	11.163.939,36	1,01
						11.163.939,36	1,01	
Irland								
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund	EUR	463.476	0	463.476	24,2100	11.220.753,96	1,01
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	590.127	2.924.390	3.672.763	10,6654	33.331.739,95	3,01
IE00BH4GYC24	Heptagon Fund plc - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	USD	128.773	0	128.773	97,7638	10.712.506,65	0,97
IE00BYHSQ67	iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF	USD	8.069.411	0	8.069.411	5,9163	40.623.428,21	3,67
IE00BMC79X81	MAN Funds PLC-Man Glg European Income Opportunities	EUR	106.490	0	106.490	105,0900	11.191.034,10	1,01
IE00BYZ7XP91	Muznich Short Duration High Yield Fund	EUR	66.365	0	472.509	85,0000	40.163.265,00	3,63
IE00BWX9CQ59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	907.021	224.292	1.311.624	94,1744	123.521.403,23	11,16
IE00BOV9TG48	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	EUR	3.583.278	0	3.583.278	8,9900	32.213.669,22	2,91
IE00B8GKDB10	Yang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF	USD	860.112	0	860.112	60,8800	44.557.197,55	4,03
IE00BCHWNQ94	Xtr.(IE)-MSCI World H.Div.Yld	USD	642.282	0	642.282	20,8950	11.419.743,35	1,03
						358.954.741,22	32,43	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	232.044	96.255	216.328	102,8900	22.257.987,92	2,01
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	2.522.091	0	2.522.091	10,1430	21.767.842,93	1,97
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	41.002	0	41.002	533,0200	21.854.886,04	1,98
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	9.854	0	80.372	982,7715	78.987.311,00	7,14
LU2230637725	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	EUR	485.676	224.411	261.265	104,4300	27.283.903,95	2,47
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	30.000	0	441.056	109,9500	48.494.107,20	4,38
							220.646.039,04	19,95
Investmentfondsanteile							647.650.291,66	58,53
Wertpapiervermögen							1.090.725.184,27	98,60
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00		3.000	0	3.000		1.344.000,00	0,12
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.400,00		280	0	280		70.560,00	0,01
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.500,00		610	0	610		200.690,00	0,02
							1.615.250,00	0,15
Long-Positionen							1.615.250,00	0,15
Optionen							1.615.250,00	0,15
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	STOXX 600 Index Future Juni 2021		1.004	0	1.004		357.926,60	0,03
							357.926,60	0,03
JPY								
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021		92	0	92		284.142,85	0,03
							284.142,85	0,03
USD								
	EUR/USD Future Juni 2021		516	0	516		-767.940,78	-0,07
	S&P 500 Index Future Juni 2021		186	0	186		272.226,00	0,02
							-495.714,78	-0,05
Long-Positionen							146.354,67	0,01
Terminkontrakte							146.354,67	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent							10.915.644,57	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							3.103.456,88	0,25
Fondsvermögen in EUR							1.106.505.890,39	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	160.000.000,00	136.124.567,59	12,30
EUR/USD	Währungsverkäufe	323.000.000,00	274.702.199,97	24,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	1.400.000	1.400.000
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd.	2.200.000	2.200.000
Belgien			
BE0003816338	Euronav NV	620.000	620.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	261.000	261.000
DE000BAY0017	Bayer AG	101.000	101.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	80.000	80.000
DE0007164600	SAP SE	81.000	81.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	199.000	199.000
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	610.000	610.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	103.000	103.000
Großbritannien			
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	0	163.000
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	0	1.188.000
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	247.000	247.000
GB0006825383	Persimmon Plc.	125.000	125.000
GB00B5Z1N88	Segro Plc.	0	1.800.000
GB0007908733	SSE Plc.	230.000	230.000
GB0008847096	Tesco Plc.	3.850.000	3.850.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	2.900.000	2.900.000
Irland			
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	0	42.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	736.000	736.000
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	0	1.700.000
Japan			
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	725.000	1.363.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	281.000	281.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	51.000	51.000
Kanada			
CA05534B7604	BCE Inc.	66.000	700.000
CA3495531079	Fortis Inc.	0	369.000
CA87971M9969	TELUS Corporation	0	828.000
Niederlande			
NL0000388619	Unilever NV	290.000	290.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Norwegen			
NO0010345853	Aker BP ASA	0	313.000
NO0003054108	Mowi ASA	0	850.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	1.500.000	1.500.000
Rumänien			
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	684.000	684.000
Schweden			
SE0011166628	Atlas Copco AB	214.000	214.000
Schweiz			
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	700	700
CH0012142631	Clariant AG	200.000	200.000
CH0038863350	Nestlé S.A.	123.000	123.000
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	70.000
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	1.171.296
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	1.800.000	1.800.000
Taiwan			
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	170.000	170.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00287Y1091	AbbVie Inc.	257.000	257.000
US02209S1033	Altria Group Inc.	0	847.000
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	77.000	244.000
US0259321042	American Financial Group Inc.	85.000	85.000
US0357104092	Annaly Capital Management Inc.	1.800.000	1.800.000
US0382221051	Applied Materials Inc.	362.000	362.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	256.000	256.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	269.000	269.000
US12572Q1058	CME Group Inc.	50.000	117.000
US20825C1045	ConocoPhillips	140.000	140.000
US2310211063	Cummins Inc.	59.000	59.000
US1266501006	CVS Health Corporation	231.000	231.000
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	154.000	154.000
US5324571083	Eli Lilly and Company	65.000	65.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	84.000	464.000
US40434L1052	HP Inc.	435.000	435.000
US4581401001	Intel Corporation	167.000	167.000
US4592001014	International Business Machines Corporation	180.000	180.000
US4781601046	Johnson & Johnson	127.000	127.000
US4878361082	Kellogg Co.	228.000	228.000
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	106.000	106.000
US4824801009	KLA Corporation	67.000	67.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	219.000	219.000
US59156R1086	MetLife Inc.	275.000	275.000
US7134481081	PepsiCo Inc.	87.000	87.000
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	0	220.000
US7433151039	Progressive Corporation	378.000	378.000
US8168511090	Sempra Energy	49.000	49.000
US8825081040	Texas Instruments Inc.	80.000	80.000
US1912161007	The Coca-Cola Co.	66.902	501.902
US9113121068	United Parcel Service Inc.	81.000	81.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	277.000	277.000
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	0	131.000
US9581021055	Western Digital Corporation	105.000	105.000
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	200.000	200.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	150.000	150.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	0	500.000
XS1936101291	2,500 % Israel Reg.S. v.19(2049)	0	500.000
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	500.000
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	0	600.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	0	900.000
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	0	500.000
XS1810963147	1,375 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000

USD

XS2125308085	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	800.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	0	800.000
XS2109790183	2,450 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS1788513734	5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	200.000
XS2011969651	3,375 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
USP28768AC69	0,000 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030)	250.000	250.000
XS0308427581	6,850 % DP World Plc. Reg.S. v.07(2037)	0	1.000.000
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.10(2020)	0	1.200.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	0	500.000
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS0584435142	6,750 % Nigeria Reg.S. v.11(2021)	0	1.000.000
XS2233188353	1,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2228112954	2,150 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	700.000	1.700.000
XS2263765856	3,700 % Usbekistan Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	700.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2234571425	0,000 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	0	900.000
XS2259191430	1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)	500.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	500.000	500.000

USD

XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	800.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	800.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	0	1.300.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	800.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	300.000	1.000.000
USP78625EB56	6,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2060)	0	500.000
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

USP7808BAC11	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.20(2047)	600.000	600.000
USL79090AC78	5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028)	300.000	300.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022)	0	1.300.000
--------------	--	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Frankreich			
FR0013300829	Mandarine Gestion - Mandarine Equity Income	99.247	99.247
Irland			
IE00BCHWNQ94	Xtr.(IE)-MSCI World H.Div.Yld	642.067	642.067
Luxemburg			
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	24.140	24.140
LU0630378429	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	1.111.192	1.111.192
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates	2.650	5.481
LU1672071385	Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie	0	353.622
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.300,00	1.700	1.700
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.800,00	3.600	3.600
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.800,00	3.000	3.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.400,00	2.500	2.500
USD			
	Call on S&P 500 Index Dezember 2020/3.600,00	180	180
Terminkontrakte			
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	283	283
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	280	280
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	283	283
	STOXX 600 Index Future März 2021	1.512	1.512
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	92	92
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	526	526
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	439	439
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	63	63
	EUR/USD Future Dezember 2020	1.139	1.139
	EUR/USD Future März 2021	1.013	1.013
	EUR/USD Future September 2020	1.108	1.108
	JPY/USD Future August 2020	455	455
	JPY/USD Future Dezember 2020	228	228
	JPY/USD Future März 2021	228	228
	JPY/USD Future September 2020	228	228
	S&P 500 Index Future März 2021	448	448
Credit Default Swaps			
USD			
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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
UniAusschüttung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAusschüttung (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:

50% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD
15% JPM EMBI Global Diversified (Hedged to EUR)
15% ICE BofA Euro High Yield (HE00)
10% ICE BofA US High Yield (H0A0, Hedged to EUR)
5% ICE BofA Euro Corp (ER00)
5% ICE BofA Euro Subordinated Fin (EBSU)

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 6,15%;
Limitauslastung 84%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 11,25%;
Limitauslastung 127%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,32%;
Limitauslastung 97%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 125%.

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	569.866.738,93
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

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	1.219.303,10
--	-----	--------------

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.465.542,27
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.465.542,27
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	1.767,75
---	-----	----------

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	1.066,56
---	-----	----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.219.303,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,11 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.219.303,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	1.219.303,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.465.542,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.834,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.137,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.723,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.414,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,11 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.465.542,27

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.465.542,27

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	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Diversified
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsia	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional CoCo Bonds	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
privatkunden.union-investment.de