

**U Asset Allocation
Jahressteuerreporting
für das
Kalenderjahr 2020**

Diese Information beinhaltet nur eine allgemeine Zusammenfassung einiger Aspekte des deutschen Steuersystem basierend auf der gegenwärtigen gesetzlichen Grundlage in Deutschland. Die Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und stellen keine juristische oder steuerliche Beratung dar. Weiterhin handelt es sich nur um allgemeine Informationen, die nicht geeignet sind, die besonderen Umstände jedes Einzelfalls abzudecken. Diese Informationen stellen keinen Ersatz für eine individuelle Steuerberatung dar.

Allgemeine Information

Alle Beträge sind pro Anteil angegeben.

Soweit Investmentanteile nicht in EURO notieren, sind gemäss Tz. 18.6 des BMF-Rundschreibens vom 21. Mai 2019 bzgl. Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetz für die Umrechnung in EURO die am jeweiligen Stichtag geltenden Referenzkurse der Europäischen Zentralbank (EZB) zu Grunde gelegt worden.

Auf Ebene des Anlegers sind grundsätzlich die erhaltenen Ausschüttungen sowie die Vorabpauschale steuerpflichtig. Darüber hinaus sind auch die Gewinne aus der Veräußerung von Investmentanteilen zu versteuern.

Die Bemessungsgrundlage für die deutsche Kapitalertragsteuer ist nur für in Deutschland steuerpflichtige Anleger relevant. Der Kapitalertragsteuersatz beträgt 25%. Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer sind ggf. zusätzlich zu berücksichtigen.

Sofern die Fondsanteile in einem deutschen Depot gehalten werden, erfolgt ein automatischer Steuerabzug. Werden die Fondsanteile in einem ausländischen Depot verwahrt, sind die Besteuerungsgrundlagen im Veranlagungsverfahren zu deklarieren.

Teilfreistellung

Die Teilfreistellungssätze wurden eingeführt, um eine Besteuerung der Erträge auf Fondsebene zu kompensieren.

Die nach § 20 InvStG anwendbaren Teilfreistellungssätze sind nach Art des Investmentfonds und nach Art des Investors gestaffelt.

Teilfreistellungssätze			
Art des Investmentfonds (§ 20 InvStG)	Anteile werden gehalten im		
	Privatvermögen	Betriebsver- mögen EStG	Betriebsver- mögen KStG
Aktienfonds	30%	60%	80%
Mischfonds	15%	30%	40%
Sonstige Fonds	0%	0%	0%

Im Steuerabzugsverfahren werden generell die für Privatanleger geltenden Teilfreistellungssätze angewendet. Die höheren Teilfreistellungssätze für die beiden anderen Anlegergruppen werden der Besteuerung erst im Veranlagungsverfahren zu Grunde gelegt.

Vorabpauschale

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die tatsächlichen Ausschüttungen eines Investmentfonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten (§ 18 Absatz 1 Satz 1 InvStG).

Der Basisertrag wird ermittelt durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Investmentanteils zu Beginn des Kalenderjahres mit 70 % des Basiszinses nach § 18 Absatz 4 InvStG (§ 18 Absatz 1 Satz 2 InvStG).

Der für den Basiszins massgebliche Zinssatz wird von der Bundesbank jeweils auf den ersten Börsentag des Jahres errechnet. Eine Veröffentlichung des maßgebenden Zinssatzes erfolgt durch das Bundesfinanzministerium im Bundessteuerblatt.

Für das oben angegebene Kalenderjahr beträgt der Basiszins 0,07%

Nach § 18 Absatz 1 Satz 3 InvStG wird der Basisertrag auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt.

In den Tabellen werden die Beträge der Vorabpauschale pro Anteil in EURO nach Abzug der im Kalenderjahr erfolgten Ausschüttungen angegeben.

Im Jahr des Erwerbs der Investmentanteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht (§ 18 Absatz 2 InvStG).

In den Tabellen wird zusätzlich zur Vorabpauschale auch eine monatsbezogene Vorabpauschale angegeben, um die Berechnung im Jahr des Erwerbs zu vereinfachen.

Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Im Falle der Veräußerung vor Ablauf des Kalenderjahres ist keine Vorabpauschale anzusetzen.

U Asset Allocation
Annual Tax Reporting
for
Calendar Year 2020

This information is only a high level summary of certain aspects of the German Taxation System, based on the current legal situation in Germany and subject to change. The information is not intended to be exhaustive and does not constitute legal or tax advice. Furthermore, this information exclusively contains general information not suitable for addressing the particular circumstances of any individual case. Obtaining personal advice is always recommended.

General remarks

All values are disclosed per share.

Taxable amounts have been converted in EURO using the relevant EZB exchange rates as indicated in Tz.18.6 of the circular letter.

Taxable on investor level are the distributions received and the pre-lump sum amount in case the fund units are held at fiscal year end. Please note that capital gains from sale/redemption of fund units are also taxable.

The tax base for German flat tax is only applicable for German tax residents. The flat tax rate of 25% will eventually be increased by a solidarity surcharge of 5.5% and church tax.

In the case of a German depository bank the German flat rate tax will be directly withheld. In the case of a foreign depository bank the investor has to declare the relevant income via tax return.

Partial tax exemptions

Partial tax exemptions were introduced within the German Investment Tax Act (GITA 2018) in order to compensate for the taxation at the level of the investment fund.

The effective partial tax exemption applicable in accordance with sec 20 GITA 2018 depends on the fund classification and on the type of investor.

Partial tax exemption rates for German investors			
Fund classification (sec 20 GITA 2018)	Investor type		
	private	business	corporate
Equity fund	30%	60%	80%
Mixed fund	15%	30%	40%
Other fund	0%	0%	0%

If flat tax is withheld automatically in general the partial tax exemptions for private investors are applied. The higher partial tax exemptions for business and corporate investors have to be reclaimed via the usual tax assessment procedure.

Pre-lump sum

Determination of the pre-lump sum amount: Base Amount (= first redemption price in calendar year) * reference interest rate * 70%

The reference interest rate (sec 18 para 4 GITA 2018) determined by the German Central Bank for the actual calendar year is 0.07%

The pre-lump sum amount is limited to the (positive) increase in value between the first and the last redemption price in the calendar year. In case of no or negative increase in value the pre-lump sum amount is zero.

The pre-lump sum amounts in the tables below are indicated per share in EURO after deduction of all distributions effective in the applicable calendar year.

In case of acquisition of fund units during the calendar year a pro-rata approach applies: For each full month preceding the acquisition date the pre-lump sum can be reduced by 1/12. In order to facilitate the determination on investor level the monthly pre-lump sum (1/12 of the pre-lump sum) is indicated in the table below.

The pre-lump sum amount will be accrued on the first working day of the subsequent calendar year, i.e. for calendar year 2019 on 02.01.2020.

A pre lump sum amount is not to be considered on fund units disposed of/redeemed before the end of the calendar year

U Asset Allocation				Ausschüttung(en)		Vorabpauschale				steuerpflichtig	Bemessungsgrundlage				
ISIN	Anteilklasse	Art des Investmentfonds	Währung Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung pro Anteil		Erster Rücknahmepreis		Letzter Rücknahmepreis		Vorabpauschale	EURO	nach Anwendung der jeweiligen Teilfreistellungsrate		
					in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs			EURO	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG
LU0860987766	U Asset Allocation - Balanced CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF				1.123,98	1,0865	1.183,74	1,0802	0,5069	0,5069	0,5069	0,5069	0,5069
LU0860987766	U Asset Allocation - Balanced CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	0,0422	0,0422	0,0422	0,0422	0,0422
LU0860987923	U Asset Allocation - Balanced EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.206,45	1,0000	1.273,28	1,0000	0,5911	0,5911	0,5911	0,5911	0,5911
LU0860987923	U Asset Allocation - Balanced EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0493	0,0493	0,0493	0,0493	0,0493
LU0860987840	U Asset Allocation - Balanced GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP				1.182,66	0,8483	1.246,87	0,8990	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860987840	U Asset Allocation - Balanced GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860987683	U Asset Allocation - Balanced USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.243,57	1,1193	1.395,16	1,2271	0,5444	0,5444	0,5444	0,5444	0,5444
LU0860987683	U Asset Allocation - Balanced USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0454	0,0454	0,0454	0,0454	0,0454
LU0860986529	U Asset Allocation - Conservative EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.053,87	1,0000	1.045,53	1,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986529	U Asset Allocation - Conservative EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986446	U Asset Allocation - Conservative GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP				1.084,60	0,8483	1.106,35	0,8990	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986446	U Asset Allocation - Conservative GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986289	U Asset Allocation - Conservative USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.098,40	1,1193	1.121,39	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986289	U Asset Allocation - Conservative USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860988657	U Asset Allocation - Dynamic CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF				1.208,34	1,0865	1.297,84	1,0802	0,5449	0,5449	0,5449	0,5449	0,5449
LU0860988657	U Asset Allocation - Dynamic CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	0,0454	0,0454	0,0454	0,0454	0,0454
LU0860989119	U Asset Allocation - Dynamic EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.306,84	1,0000	1.416,46	1,0000	0,6403	0,6403	0,6403	0,6403	0,6403
LU0860989119	U Asset Allocation - Dynamic EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0534	0,0534	0,0534	0,0534	0,0534
LU0860988814	U Asset Allocation - Dynamic GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP				1.029,47	0,8483	1.102,19	0,8990	0,5946	0,5946	0,5946	0,5946	0,5946
LU0860988814	U Asset Allocation - Dynamic GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0,0496	0,0496	0,0496	0,0496	0,0496
LU0860988491	U Asset Allocation - Dynamic USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.353,75	1,1193	1.569,03	1,2271	0,5926	0,5926	0,5926	0,5926	0,5926
LU0860988491	U Asset Allocation - Dynamic USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0494	0,0494	0,0494	0,0494	0,0494
LU0860987253	U Asset Allocation - Enhancement CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF				1.076,98	1,0865	1.102,36	1,0802	0,4857	0,4857	0,4857	0,4857	0,4857
LU0860987253	U Asset Allocation - Enhancement CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	0,0405	0,0405	0,0405	0,0405	0,0405
LU0860987501	U Asset Allocation - Enhancement EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.163,00	1,0000	1.198,53	1,0000	0,5698	0,5698	0,5698	0,5698	0,5698
LU0860987501	U Asset Allocation - Enhancement EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0475	0,0475	0,0475	0,0475	0,0475

U Asset Allocation				Ausschüttung(en)			Vorabpauschale					steuerpflichtig	Bemessungsgrundlage			
ISIN	Anteilklasse	Art des Investmentfonds	Währung Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung pro Anteil		Erster Rücknahmepreis		Letzter Rücknahmepreis		Vorabpauschale	EURO	nach Anwendung der jeweiligen Teilfreistellungsrate			
					in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	in Anteilklassenwährung	Umrechnungskurs	EURO		EURO	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	Betriebsvermögen KStG
LU0860987337	U Asset Allocation - Enhancement GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP				1.181,72	0,8483	1.227,06	0,8990	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860987337	U Asset Allocation - Enhancement GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860987170	U Asset Allocation - Enhancement USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.216,98	1,1193	1.323,94	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860987170	U Asset Allocation - Enhancement USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860989978	U Asset Allocation - Scontinvest Dynamic EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.061,73	1,0000	1.160,69	1,0000	0,5202	0,5202	0,5202	0,5202	0,5202	0,5202
LU0860989978	U Asset Allocation - Scontinvest Dynamic EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0434	0,0434	0,0434	0,0434	0,0434	0,0434
LU0860989200	U Asset Allocation - Scontinvest Dynamic USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.067,42	1,1193	1.239,85	1,2271	0,4672	0,4672	0,4672	0,4672	0,4672	0,4672
LU0860989200	U Asset Allocation - Scontinvest Dynamic USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0389	0,0389	0,0389	0,0389	0,0389	0,0389
LU0860986875	U Asset Allocation - Scontinvest Income CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF				1.007,80	1,0865	1.020,63	1,0802	0,4545	0,4545	0,4545	0,4545	0,4545	0,4545
LU0860986875	U Asset Allocation - Scontinvest Income CHF - MC CHF Cap	Sonstiger Fonds	CHF							pro Monat	0,0379	0,0379	0,0379	0,0379	0,0379	0,0379
LU0860987097	U Asset Allocation - Scontinvest Income EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR				1.095,71	1,0000	1.109,56	1,0000	0,5368	0,5368	0,5368	0,5368	0,5368	0,5368
LU0860987097	U Asset Allocation - Scontinvest Income EUR - MC EUR Cap	Sonstiger Fonds	EUR							pro Monat	0,0447	0,0447	0,0447	0,0447	0,0447	0,0447
LU0860986958	U Asset Allocation - Scontinvest Income GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP				1.126,67	0,8483	1.170,54	0,8990	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986958	U Asset Allocation - Scontinvest Income GBP - MC GBP Cap	Sonstiger Fonds	GBP							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986792	U Asset Allocation - Scontinvest Income USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD				1.147,10	1,1193	1.207,38	1,2271	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
LU0860986792	U Asset Allocation - Scontinvest Income USD - MC USD Cap	Sonstiger Fonds	USD							pro Monat	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000