



Bericht zum 15. Juli 2021 im Rahmen der Eröffnung eines Liquidationsverfahrens UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)	4
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens	4
Veränderung des Fondsvermögens	4
Ertrags- und Aufwandsrechnung	4
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	4
Devisenkurse	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 15. Juli 2021	5
Erläuterungen zum Bericht im Rahmen der Eröffnung eines Liquidationsverfahrens zum 15. Juli 2021 (Anhang)	7
Prüfungsvermerk	9
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	13
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen,
sehr geehrte Anleger,

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des UniProfiAnlage (2021) (WKN: AORNV2 / ISIN: LU0430010602), ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, am 29. April 2021 beschlossen, den Fonds zum 15. Juli 2021 in Liquidation zu setzen. Die Liquidationsperiode beginnt am 16. Juli 2021 und endet am 15. Oktober 2021. Die Liquidatorin ist Frau Maria Löwenbrück.

Der Fonds UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation) wird gemäß Artikel 27 des Sonderreglements i.V.m. Artikel 12, Ziffer 3. Buchstabe e) des Verwaltungsreglements abweichend zu dem in Artikel 27 des Sonderreglements genannten Laufzeitende des Fonds am 30. September 2021 bereits zum Garantieterrmin am 15. Juli 2021 aufgelöst und liquidiert.

Eine Liquidation zum Ende der Garantieperiode ist im Sinne des Anlegers, da es aufgrund des Niedrigzinsumfeldes zwischen dem 16. Juli 2021 und dem Laufzeitende des Fonds am 30. September 2021, eine Periode für die keine Garantie besteht, wahrscheinlich nicht zu substantiell höheren Anteilwerten kommen wird und der Anteilspreis aufgrund des Niedrigzinsumfeldes am Geld- und Kapitalmarkt wieder unter den Garantiewert sinken könnte.

Der Fonds wurde am 19. Juni 2009 gegründet.
Am 1. September 2009 erfolgte die erste Nettoinventarwertberechnung mit einem Anteilwert von 88,75 Euro.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich auf 111,76 Euro. Der Garantiewert zum 15. Juli 2021 betrug 100,00 Euro.

Das Fondsvermögen von 4,24 Millionen Euro bestand demzufolge zum 15. Juli 2021 aus Bankguthaben (abzüglich Verbindlichkeiten und sonstiger Passiva). Die Wertsteigerung für die gesamte Laufzeit betrug 25,93 Prozent (Performance-Angaben nach BVI-Methode).

Mit freundlichen Grüßen,

Union Investment Luxembourg S.A.

UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

WKN AORNV2
ISIN LU0430010602

Bericht im Rahmen der
Eröffnung eines
Liquidationsverfahrens
01.04.2021 - 15.07.2021

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	5,87	53	-1,10	111,03
31.03.2021	5,20	46	-0,73	112,21
15.07.2021	4,24	38	-0,94	111,76

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. Juli 2021

	EUR
Bankguthaben	4.422.695,88
	4.422.695,88
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-158.088,16
Zinsverbindlichkeiten	-296,39
Sonstige Passiva	-20.615,83
	-179.000,38
Fondsvermögen	4.243.695,50
Umlaufende Anteile	37.970,821
Anteilwert	111,76 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 15. Juli 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.204.567,86
Ordentliches Nettoergebnis	-5.164,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-984,31
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	10.211,26
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-951.794,33
Realisierte Gewinne	117.387,71
Realisierte Verluste	-383.906,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-78.309,40
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	331.687,92
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	4.243.695,50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 15. Juli 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	22.814,88
Bankzinsen	-927,12
Sonstige Erträge	90,31
Ertragsausgleich	-3.060,24
Erträge insgesamt	18.917,83
Zinsaufwendungen	-3,20
Verwaltungsvergütung ²⁾	-14.042,19
Verwahrstellenvergütung	-999,78
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-499,10
Prüfungskosten	-5.700,00
Taxe d'abonnement	-500,84
Sonstige Aufwendungen	-6.379,28
Aufwandsausgleich	4.044,55
Aufwendungen insgesamt	-24.082,08
Ordentliches Nettoergebnis	-5.164,25
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	977,07

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation) wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.382,000
Ausgegebene Anteile	91,000
Zurückgenommene Anteile	-8.502,179
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	37.970,821

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 15. Juli 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8522
Japanischer Yen	JPY	1	130,0106
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1817

Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 15. Juli 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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE000A1K0FR4	3,125 % Berlin Reg.S. v.11(2021)	0	390.000
DE0001135465	2,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.11(2022)	370.000	933.439
XS1071388117	1,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	400.000
EU000A1GVJX6	2,750 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	435.000
DE000A1KRA18	3,000 % Hessen Reg.S. v.11(2021)	0	412.000
DE000A1K0UG6	2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2022)	210.000	505.000
DE000A11Q7G5	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2022)	0	850.000
DE0001590545	2,750 % Niedersachsen Reg.S. v.11(2021)	0	410.000
AT0000A001X2	3,500 % Österreich Reg.S. v.05(2021)	0	230.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A0M80N0	UniGlobal	0	197
Irland			
IE0032568770	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	0	2.737
Luxemburg			
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	0	1.210
LU0895903457	European Specialist Investment Funds - M&G European High Yield Credit Investment	561	561
LU0165129072	HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond	0	932
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	0	791
LU0475887740	Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	1.325	4.042
LU0458547873	UniEuroSTOXX 50	0	2.169
LU0262776809	UniOpti4	0	1.499
LU0571085686	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	75	404
Optionen			
USD			
	Put on S&P 500 Index April 2021/3.960,00	0	1
	Put on S&P 500 Index Juli 2021/4.180,00	1	1
	Put on S&P 500 Index Juni 2021/4.095,00	1	1
	Put on S&P 500 Index Mai 2021/4.095,00	1	1
Terminkontrakte			
EUR			
	Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2025	0	4
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	0	1
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	1	1
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021	5	1
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2021	4	4
	MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2021	0	1
	MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR) Future September 2021	1	1
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2021	0	3
	MSCI World Net EUR Index Future September 2021	2	2

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	MSCI World Growth Net Total Return USD Index Future Juni 2021	2	0
	MSCI World Growth Net Total Return USD Index Future September 2021	1	1
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future Juni 2021	0	2
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future September 2021	1	1

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

Erläuterungen zum Bericht im Rahmen der Eröffnung eines Liquidationsverfahrens zum 15. Juli 2021 (Anhang)

Die Verwaltungsgesellschaft hat am 29. April 2021 in Übereinstimmung mit Artikel 27 i.V.m. Artikel 12, Ziffer 3. des aktuellen Verwaltungsreglements beschlossen, den Fonds mit Wirkung zum 15. Juli 2021 in Liquidation zu setzen. Die Liquidationsperiode beginnt am 16. Juli 2021 und endet am 15. Oktober 2021.

Eine Liquidation zum Ende der Garantieperiode ist im Sinne des Anlegers, da es aufgrund des Niedrigzinsumfeldes zwischen dem 16. Juli 2021 und dem Laufzeitende des Fonds am 30. September 2021, eine Periode für die keine Garantie besteht, wahrscheinlich nicht zu substantiell höheren Anteilwerten kommen wird und der Anteilspreis aufgrund des Niedrigzinsumfeldes am Geld- und Kapitalmarkt wieder unter den Garantiewert sinken könnte.

Die Ausgabe von Anteilen wurde mit Wirkung zum Handelstag 3. Mai 2021 (Orderannahmeschluss ist der Bankarbeitstag 29. April 2021, 16 Uhr) eingestellt.

Aufgrund des Liquidationsbeschlusses wurden die Vermögenswerte zu den entsprechenden geschätzten Veräußerungswerten angesetzt und Liquidationsaufwendungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Zusammenfassend hat der Fonds folgende wesentlichen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze angewandt:

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

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

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 wurden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste wurden erfolgswirksam erfasst.

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle des Fonds wurden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und jährlich bzw. monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgte 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhielt.

Das Fondsvermögen unterlag 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 war, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, entfiel diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt war.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens wurden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen haben, in welchen das Fondsvermögen angelegt war. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle hatten Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber eingeholt.

Gemäß dem Sonderreglement zum Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement des Fonds garantierte die Union Investment Luxembourg S.A., die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, für das Ende der jeweils definierten Garantieperioden, dass der Anteilwert einen definierten garantierten Mindestanteilwert nicht unterschreitet. Sollte der garantierte Mindestanteilwert am Ende einer Garantieperiode nicht erreicht worden sein, hat die Verwaltungsgesellschaft den Differenzbetrag zwischen dem zum Ende der Garantieperiode ermittelten Anteilwert und dem garantierten Mindestanteilwert aus eigenen Mitteln in das Fondsvermögen eingezahlt. Lag ein Differenzbetrag bereits während der Garantieperiode vor, konnte die Verwaltungsgesellschaft zur Erreichung des garantierten Mindestanteilwertes am Ende der Garantieperiode zwischenzeitlich auf Verwaltungsvergütungen verzichten. Der garantierte Mindestanteilwert wurde entsprechend den Bestimmungen des Sonderreglements bestimmt. Anteilnehmer, die vor Ende einer Garantieperiode Fondsanteile an den Fonds veräußerten, kamen nicht in den Genuss eines garantierten Mindestanteilwertes.

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 standen.

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) entstanden sein, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet wurden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen wurden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln durften und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbrachten.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation) (der „Fonds“) zum 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums) sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums).

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums);
- der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums);
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums); und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir verweisen auf die Angabe Erläuterungen zum Bericht im Anhang des Abschlusses, aus der hervorgeht, dass der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft am 29. April 2021 beschlossen hat, den Fonds aufzulösen und mit Wirkung zum 15. Juli 2021 in Liquidation zu setzen.

Wie im Anhang des Abschlusses dargelegt, wurde der Abschluss des Fonds für den am 15. Juli 2021 (Datum des Beginns des Liquidationszeitraums) endenden Zeitraum daher unter Abkehr von der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht modifiziert.

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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt.

Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses 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 Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 11. November 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten (u.a. DZ PRIVATBANK S.A.) 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.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten 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 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,00%; Limitauslastung 0%,

Maximum VaR 1,21%; Limitauslastung 6%,

Durchschnittlicher VaR 0,81%; Limitauslastung 4%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 102%.

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 UniProfiAnlage (2021) (in Liquidation)

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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