



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **UniEuroRenta Real Zins**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Real Zins	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	7
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	7
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	9
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	11
Management und Organisation	14

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 5,2 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 knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

## 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.

# UniEuroRenta Real Zins

Klasse A  
WKN A0CA69  
ISIN LU0192293511

Klasse -net- A  
WKN A0CA7A  
ISIN LU0192294089

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,78	6,43	15,29	26,25
Klasse -net- A	3,62	6,11	14,26	22,53

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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

Frankreich	43,94 %
Italien	29,95 %
Deutschland	13,48 %
Spanien	11,49 %
Luxemburg	0,01 %

Wertpapiervermögen	98,87 %
Terminkontrakte	0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,08 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

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

Staatsanleihen	97,46 %
Transportwesen	1,40 %
Investmentfondsanteile	0,01 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,87 %</b>
Terminkontrakte	0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,08 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,74 %
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 143.810.322,46)	160.562.783,47
Bankguthaben	253.176,26
Sonstige Bankguthaben	562.162,90
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	228.871,69
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	129.779,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	724.903,57
Forderungen aus Anteilverkäufen	163.418,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	536.200,02
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	269.203,16
Sonstige Forderungen	75.000,00
	<b>163.505.499,03</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-15.145,66
Zinsverbindlichkeiten	-1.071,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-662.248,45
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-269.662,92
Sonstige Passiva	-127.210,24
	<b>-1.075.338,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>162.430.160,57</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	120.627.541,50 EUR
Umlaufende Anteile	1.817.090,214
Anteilwert	66,39 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	41.802.619,07 EUR
Umlaufende Anteile	617.599,445
Anteilwert	67,69 EUR

# UniEuroRenta Real Zins

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

DE0001030542	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	106,3570	1.214.277,87	0,75
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	3.500.000	0	5.100.000	123,8590	7.037.872,75	4,33
DE0001030567	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026)	0	0	5.000.000	112,7040	6.261.890,59	3,86
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046)	1.450.000	0	3.050.000	157,7990	5.388.248,05	3,32
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1.500.000	0	1.500.000	125,2030	1.985.901,12	1,22
FR0000188799	3,150 % Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)	700.000	450.000	2.250.000	154,5440	4.740.312,66	2,92
FR0010447367	1,800 % Frankreich Reg.S. ILB v.06(2040)	0	0	4.000.000	162,2650	8.196.329,68	5,05
FR0010585901	2,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.07(2023)	1.200.000	0	3.225.000	109,2410	4.157.941,32	2,56
FR0011008705	1,850 % Frankreich Reg.S. ILB v.10(2027)	0	0	3.800.000	124,4650	5.574.862,03	3,43
FR0011427848	0,250 % Frankreich Reg.S. ILB v.12(2024) <sup>3)</sup>	0	1.650.000	6.650.000	110,4030	8.223.402,78	5,06
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	700.000	0	6.200.000	123,5740	8.471.341,24	5,22
FR001258310	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.14(2025)	1.400.000	0	4.900.000	109,3190	5.762.449,36	3,55
FR0013238268	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.16(2028)	900.000	0	900.000	113,2300	1.094.450,61	0,67
FR0013209871	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.16(2047)	0	0	3.400.000	135,0680	5.053.701,59	3,11
FR0013327491	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.17(2036)	2.000.000	0	2.000.000	122,2370	2.651.320,53	1,63
FR0014008181	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.21(2053)	650.000	150.000	500.000	140,5210	726.057,95	0,45
FR0000186413	3,400 % Frankreich Reg.S. ILB v.99(2029)	0	0	3.700.000	142,1420	7.076.063,29	4,36
IT0003745541	2,350 % Italien Reg.S. ILB v.04(2035)	500.000	300.000	3.300.000	135,8110	5.907.501,45	3,64
IT0004243512	2,600 % Italien Reg.S. ILB v.07(2023) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	111,5250	7.019.606,55	4,32
IT0004545890	2,550 % Italien Reg.S. ILB v.09(2041)	300.000	0	3.000.000	150,8460	5.421.314,73	3,34
IT0004735152	3,100 % Italien Reg.S. ILB v.11(2026)	700.000	0	1.300.000	123,3590	1.875.215,93	1,15
IT0005004426	2,350 % Italien Reg.S. ILB v.14(2024)	1.500.000	0	5.800.000	114,3590	7.349.763,73	4,52
IT0005138828	1,250 % Italien Reg.S. ILB v.15(2032)	500.000	150.000	3.750.000	117,9750	4.872.795,16	3,00
IT0005246134	1,300 % Italien Reg.S. ILB v.16(2028)	0	0	4.300.000	115,3150	5.460.101,83	3,36
IT0005482994	0,100 % Italien Reg.S. ILB v.21(2033)	800.000	0	800.000	104,0880	853.504,95	0,53
XSO163771396	2,450 % SNCF Réseau S.A. EMTN ILB v.03(2023)	0	0	1.550.000	108,1600	2.274.446,89	1,40
ES00000126A4	1,800 % Spanien Reg.S. ILB v.13(2024) <sup>3)</sup>	500.000	0	3.500.000	114,8520	4.438.323,46	2,73
ES00000127C8	1,000 % Spanien Reg.S. ILB v.14(2030)	900.000	0	4.000.000	121,2760	5.341.383,12	3,29
ES00000128S2	0,650 % Spanien Reg.S. ILB v.16(2027)	0	0	3.900.000	115,0690	4.931.792,90	3,04
ES0000012C12	0,741 % Spanien Reg.S. ILB v.17(2033)	550.000	0	3.050.000	119,6500	3.951.562,10	2,43
						<b>143.313.736,22</b>	<b>88,24</b>
						<b>143.313.736,22</b>	<b>88,24</b>

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### EUR

FR0013410552	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.19(2029)	250.000	0	1.250.000	115,8190	1.536.396,94	0,95
FR0014003N51	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.21(2032)	0	0	4.800.000	117,3770	5.815.401,21	3,58
IT0005329344	0,100 % Italien Reg.S. ILB v.18(2023)	0	800.000	2.200.000	106,5310	2.544.394,93	1,57
IT0005387052	0,400 % Italien Reg.S. ILB v.19(2030)	400.000	0	3.200.000	108,5780	3.707.738,92	2,28
IT0005415416	0,650 % Italien Reg.S. ILB v.20(2026)	300.000	0	1.500.000	110,2520	1.739.346,58	1,07
IT0005436701	0,150 % Italien Reg.S. ILB v.20(2051)	650.000	150.000	1.800.000	99,5460	1.894.428,07	1,17
						<b>17.237.706,65</b>	<b>10,62</b>

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Anleihen

#### Investmentfondsanteile<sup>2)</sup>

##### Luxemburg

LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	EUR	0	0	1	11.340,6000	11.340,60	0,01
						<b>11.340,60</b>	<b>0,01</b>	

#### Investmentfondsanteile

##### Wertpapiervermögen

						<b>160.562.783,47</b>	<b>98,87</b>
--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Real Zins

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	330	230	100		62.400,00	0,04
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022	340	320	20		25.320,00	0,02
						<b>87.720,00</b>	<b>0,06</b>
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	3.320	3.170	150		141.151,69	0,09
						<b>141.151,69</b>	<b>0,09</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
						<b>228.871,69</b>	<b>0,15</b>
						<b>228.871,69</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>USD</b>							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6525% 20.01.2032	0	8.000.000	-8.000.000		-7.607.904,36	-4,68
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6525% 20.01.2032	8.000.000	0	8.000.000		8.016.966,62	4,94
	SWAP 2.9000%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 20.01.2027	8.000.000	0	8.000.000		7.461.090,52	4,59
	SWAP 2.9000%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 20.01.2027	0	8.000.000	-8.000.000		-7.747.229,84	-4,77
	SWAP 3.4928%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 01.04.2027	0	8.000.000	-8.000.000		-7.643.792,18	-4,71
	SWAP 3.4928%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 01.04.2027	8.000.000	0	8.000.000		7.650.648,81	4,71
						<b>129.779,57</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
						<b>129.779,57</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
						<b>253.176,26</b>	<b>0,16</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>1.255.549,58</b>	<b>0,74</b>
						<b>162.430.160,57</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	30	30
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	90	90
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	30	30
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	15	15
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	190	190
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	1.120	1.120
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	650	650
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022	135	135
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	875	875
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	445	445

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Real Zins

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	250	250
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	200	200
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	1.390	1.390
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	3.310	3.310
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	3.235	3.235
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2021	80	80
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			
<b>EUR</b>			
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9790% 15.01.2032	7.500.000	7.500.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9790% 15.01.2032	7.500.000	7.500.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.5027% 15.03.2032	3.000.000	3.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.5027% 15.03.2032	3.000.000	3.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.5802% 15.03.2032	3.000.000	3.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.5802% 15.03.2032	3.000.000	3.000.000
	SWAP 1.9808%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.11.2026	5.000.000	5.000.000
	SWAP 1.9808%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.11.2026	5.000.000	5.000.000
	SWAP 2.0670%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2027	7.500.000	7.500.000
	SWAP 2.0670%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2027	7.500.000	7.500.000
	SWAP 2.3508%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2027	7.500.000	7.500.000
	SWAP 2.3508%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2027	7.500.000	7.500.000
<b>USD</b>			
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6052% 25.01.2032	3.000.000	3.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6052% 25.01.2032	3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2022. 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 unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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 der Berichtsperiode.

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.

## Besteuerung des Fonds

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.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

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 2022 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.

## Soft commissions

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.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta Real Zins folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,18 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse -net- A:  
0,12 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## 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“).

# 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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta Real Zins

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	19.047.286,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	11,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.823.883,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.223.402,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	19.047.286,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA- A+ A BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.532.744,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	7.609,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.125,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	6.069,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	56,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,41 %	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**

11,86 %

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

1. Name	BP PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.695.955,03
2. Name	Novartis AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.738.579,35
3. Name	Adecco Group AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.841.739,42
4. Name	salesforce.com Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	256.470,57

**Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiedergelegten 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	20.532.744,37

**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.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)  
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 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global Credit Sustainable  
UniInstitutional Global Equities Concentrated  
UniInstitutional High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniInvest Nachhaltig 1  
UniInvest Nachhaltig 2  
UniInvest Nachhaltig 3  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Aktien Europa  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1



UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)