



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **UniRenta Osteuropa**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta Osteuropa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

## 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 400 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,15	5,97	-0,88	10,75

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

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

Russland	16,11 %
Türkei	15,31 %
Polen	10,41 %
Tschechische Republik	8,97 %
Ungarn	8,73 %
Rumänien	8,22 %
Luxemburg	5,62 %
Supranationale Institutionen	3,26 %
Ukraine	2,52 %
Kasachstan	2,28 %
Serbien	1,97 %
Mazedonien	1,85 %
Niederlande	1,76 %
Irland	1,47 %
Kroatien	1,42 %
Großbritannien	1,20 %
Italien	1,12 %
Tunesien	0,72 %
Usbekistan	0,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,66 %
Montenegro	0,65 %
Weißrussland	0,64 %
Ägypten	0,63 %
Côte d'Ivoire	0,55 %
Bulgarien	0,40 %
Albanien	0,38 %
Togo	0,28 %
Aserbaidshan	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,05 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,43 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Staatsanleihen	77,70 %
Banken	7,69 %
Investmentfondsanteile	4,02 %
Sonstiges	2,28 %
Energie	2,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,96 %
Automobile & Komponenten	0,87 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,70 %
Transportwesen	0,56 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,05 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,43 %</b>
<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 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 388.642.648,65)	359.105.565,23
Bankguthaben	2.962.345,71
Sonstige Bankguthaben	4.110.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.883.487,42
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	815.010,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	40.300,43
	<b>371.916.709,68</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-372.523,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.068.041,66
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-1.025.904,65
Zinsverbindlichkeiten	-13.860,29
Sonstige Passiva	-361.350,86
	<b>-5.841.680,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>366.075.029,14</b>
Umlaufende Anteile	9.429.302,669
Anteilwert	38,82 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CZK</b>							
CZ0001004600	0,450 % Tschechien Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000.000	98,7330	7.561.980,62	2,07
CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	0	0	150.000.000	97,1400	5.579.979,32	1,52
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	70.000.000	0	70.000.000	92,2670	2.473.361,93	0,68
CZ0001005037	0,250 % Tschechien v.17(2027)	0	0	400.000.000	92,5300	14.173.783,17	3,87
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	0	0	80.000.000	99,4110	3.045.563,51	0,83
						<b>32.834.668,55</b>	<b>8,97</b>
<b>EUR</b>							
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.300.000	106,3400	1.382.420,00	0,38
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	0	0	800.000	91,6400	733.120,00	0,20
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	87,7700	1.228.780,00	0,34
XS2288824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainable Bond v.21(2033)	1.000.000	0	1.000.000	103,0900	1.030.900,00	0,28
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.500.000	97,7410	1.466.115,00	0,40
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	101,1410	2.022.820,00	0,55
IT0005240830	2,200 % Italien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	112,3340	2.246.680,00	0,61
XS1907130246	1,550 % Kasachstan Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	103,0000	1.030.000,00	0,28
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	110,7700	1.107.700,00	0,30
XS1117298916	3,000 % Kroatien Reg.S. v.15(2025) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	111,1420	3.334.260,00	0,91
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	104,2500	729.750,00	0,20
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	400.000	3.000.000	104,6290	3.138.870,00	0,86
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	104,3110	1.564.665,00	0,43
XS2270576700	2,875 % Montenegro Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	1.500.000	2.500.000	95,8750	2.396.875,00	0,65
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.000.000	104,8250	2.096.500,00	0,57
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.500.000	109,4410	1.641.615,00	0,45
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	3.100.000	0	3.100.000	97,9000	3.034.900,00	0,83
XS1584894650	1,375 % Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	109,3230	3.279.690,00	0,90
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. v.15(2035)	0	0	3.000.000	115,7500	3.472.500,00	0,95
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	600.000	0	600.000	99,2720	595.632,00	0,16
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	700.000	0	700.000	99,0000	693.000,00	0,19
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	5.000.000	104,8750	5.243.750,00	1,43
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.000.000	109,3150	3.279.450,00	0,90
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	2.000.000	0	2.000.000	97,5000	1.950.000,00	0,53
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	100,1080	1.001.080,00	0,27
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	0	2.700.000	5.000.000	110,6890	5.534.450,00	1,51
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	90,6810	906.810,00	0,25
XS1629918415	3,250 % Türkei v.17(2025)	0	0	3.000.000	94,6500	2.839.500,00	0,78
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	0	0	4.000.000	99,6000	3.984.000,00	1,09
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	2.000.000	107,2500	2.145.000,00	0,59
XS2181689659	1,750 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	0	0	1.300.000	106,5890	1.385.657,00	0,38
XS2121441856	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	2.000.000	94,2640	1.885.280,00	0,51
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	106,7500	3.202.500,00	0,87
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.600.000	0	1.600.000	101,4000	1.622.400,00	0,44
						<b>73.206.669,00</b>	<b>19,99</b>
<b>HUF</b>							
HU0000403068	3,000 % Ungarn v.15(2024)	0	0	2.300.000.000	104,9970	6.668.317,00	1,82
HU0000403118	3,000 % Ungarn v.16(2027)	0	0	3.300.000.000	105,5450	9.617.520,36	2,63
HU0000403340	2,750 % Ungarn v.17(2026)	0	0	600.000.000	104,1850	1.726.107,97	0,47
HU0000403555	3,000 % Ungarn v.18(2038)	400.000.000	0	400.000.000	98,8880	1.092.232,50	0,30
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	0	0	1.000.000.000	104,8830	2.896.120,39	0,79
						<b>22.000.298,22</b>	<b>6,01</b>
<b>KZT</b>							
XS2076145130	9,300 % International Finance Corporation v.19(2021)	0	0	200.000.000	99,2200	397.187,58	0,11
						<b>397.187,58</b>	<b>0,11</b>
<b>PLN</b>							
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	19.800.000	107,9900	4.611.175,33	1,26
XS1622379698	3,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	30.000.000	107,0610	6.926.525,77	1,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
PL0000109427	2,500 % Polen v.16(2027)	0	0	90.000.000	108,6210	21.082.359,28	5,76
PL0000111191	2,500 % Polen v.18(2024)	0	0	31.400.000	106,5440	7.214.754,37	1,97
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	18.000.000	0	18.000.000	96,3670	3.740.793,62	1,02
						<b>43.575.608,37</b>	<b>11,90</b>
<b>RON</b>							
RO1522DBN056	3,500 % Rumänien v.14(2022)	0	0	16.000.000	102,4130	3.330.571,76	0,91
RO1425DBN029	4,750 % Rumänien v.14(2025)	0	0	5.500.000	108,0520	1.207.922,93	0,33
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	0	0	5.000.000	102,7740	1.044.472,45	0,29
ROVRZSEM43E4	5,000 % Rumänien v.18(2029)	0	0	30.000.000	114,5490	6.984.837,09	1,91
						<b>12.567.804,23</b>	<b>3,44</b>
<b>RUB</b>							
RU000A0GN9A7	6,900 % Russland Stufenzinsanleihe v.06(2036)	0	0	280.000.000	99,4100	3.136.746,69	0,86
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	0	0	465.000.000	104,9500	5.499.544,73	1,50
RU000A0JXB41	7,400 % Russland v.17(2022)	0	0	1.005.000.000	102,9580	11.660.508,82	3,19
RU000A0JXFM1	7,700 % Russland v.17(2033)	0	0	348.000.000	105,4930	4.137.082,96	1,13
RU000A0ZYU88	6,500 % Russland v.18(2024)	0	0	185.000.000	101,0500	2.106.683,96	0,58
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029)	0	0	222.000.000	99,8000	2.496.748,85	0,68
						<b>29.037.316,01</b>	<b>7,94</b>
<b>TRY</b>							
TRT120325T12	8,000 % Türkei v.15(2025)	0	0	51.500.000	70,5000	3.735.224,22	1,02
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	0	20.000.000	55.500.000	70,3000	4.013.919,32	1,10
TRT131130T14	11,700 % Türkei v.20(2030)	63.000.000	0	63.000.000	71,3000	4.621.153,67	1,26
XS1513744091	11,500 % Türkiye Garanti Bankası A.S. EMTN Reg.S. v.16(2021)	5.812.000	0	25.812.000	91,0690	2.418.313,25	0,66
						<b>14.788.610,46</b>	<b>4,04</b>
<b>USD</b>							
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzhan Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	108,5540	923.706,60	0,25
XS2010044381	4,949 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.000.000	105,0000	3.573.859,77	0,98
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	1.000.000	2.000.000	119,5200	2.034.036,76	0,56
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.200.000	115,7700	1.182.130,70	0,32
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	109,4790	1.863.155,21	0,51
XS2083131859	5,750 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.800.000	103,1280	2.457.100,07	0,67
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	0	3.000.000	109,5650	2.796.928,18	0,76
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.000.000	105,3160	2.688.461,54	0,73
XS1837994794	5,125 % Rumänien Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	113,0840	1.924.506,47	0,53
XS2201851685	4,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2051)	0	0	3.500.000	96,6260	2.877.731,45	0,79
XS0767472458	4,500 % Russische Föderation v.12(2022)	0	0	3.000.000	103,5090	2.642.333,22	0,72
RU000A0JXTS9	4,250 % Russland Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	109,6610	4.665.631,38	1,27
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000	6.000.000	118,5200	6.051.055,14	1,65
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	92,2500	706.475,49	0,19
XS1175223699	5,750 % Tunesien Reg.S. v.15(2025)	0	0	900.000	87,0200	666.422,74	0,18
US900123CJ75	4,250 % Türkei v.15(2026)	0	0	4.000.000	91,0730	3.099.829,82	0,85
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	5.000.000	80,9000	3.441.967,32	0,94
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	0	0	6.000.000	102,5500	5.235.704,56	1,43
US900123CZ18	6,375 % Türkei v.20(2025)	3.500.000	0	3.500.000	98,8500	2.943.966,98	0,80
US900123CY43	5,250 % Türkei v.20(2030)	0	5.000.000	5.000.000	88,8000	3.778.080,33	1,03
US900123DA57	5,950 % Türkei v.20(2031)	6.000.000	0	6.000.000	90,6000	4.625.595,64	1,26
XS2274089288	5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.S. Reg.S. v.21(2026)	3.400.000	0	3.400.000	92,4000	2.673.247,11	0,73
XS1028943089	5,000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000	2.000.000	100,3510	1.707.811,44	0,47
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.000.000	100,5050	855.216,13	0,23
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	0	2.000.000	5.000.000	116,5000	4.956.603,13	1,35
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	0	1.400.000	1.500.000	99,2500	1.266.805,65	0,35
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	0	1.600.000	104,2500	1.419.332,88	0,39
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	0	4.000.000	113,4250	3.860.619,47	1,05
US91282CBL46	1,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	3.000.000	0	3.000.000	94,3906	2.409.563,27	0,66
XS1634369224	7,625 % Weißrussland Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	102,6780	873.706,60	0,24
XS2120091991	5,875 % Weißrussland Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	95,7150	1.466.022,80	0,40
						<b>81.667.607,85</b>	<b>22,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>310.075.770,27</b>	<b>84,69</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	3.000.000	99,7700	2.993.100,00	0,82
						<b>2.993.100,00</b>	<b>0,82</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.000.000	100,7500	2.571.902,65	0,70
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	106,5000	1.359.343,08	0,37
						<b>3.931.245,73</b>	<b>1,07</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>6.924.345,73</b>	<b>1,89</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2131335270	6,800 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000	6.500.000	99,3000	5.492.256,63	1,50
						<b>5.492.256,63</b>	<b>1,50</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>5.492.256,63</b>	<b>1,50</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EGP</b>							
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	47.000.000	0	47.000.000	90,4482	2.307.690,09	0,63
						<b>2.307.690,09</b>	<b>0,63</b>
<b>RUB</b>							
RU000A102BT8	5,700 % Russland v.20(2028)	1.050.000.000	0	1.050.000.000	93,2310	11.031.662,93	3,01
RU000A1028E3	5,900 % Russland v.20(2031)	33.000.000	0	33.000.000	92,5100	344.028,13	0,09
						<b>11.375.691,06</b>	<b>3,10</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>13.683.381,15</b>	<b>3,73</b>
<b>Anleihen</b>						<b>336.175.753,78</b>	<b>91,81</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0374882816	2,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.17(2022)	0	0	2.100.000	101,9460	1.935.858,57	0,53
						<b>1.935.858,57</b>	<b>0,53</b>
<b>RUB</b>							
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v.20(2025)	0	0	160.000.000	98,5960	1.777.749,72	0,49
						<b>1.777.749,72</b>	<b>0,49</b>
<b>USD</b>							
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	4.900.000	0	4.900.000	95,0000	3.961.027,90	1,08
						<b>3.961.027,90</b>	<b>1,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>7.674.636,19</b>	<b>2,10</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	0	0	500.000	105,0000	446.732,46	0,12
						<b>446.732,46</b>	<b>0,12</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>446.732,46</b>	<b>0,12</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>8.121.368,65</b>	<b>2,22</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	EUR	0	35.000	45,2800	1.584.800,00	0,43
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	20.000	95,7700	1.915.400,00	0,52
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets	EUR	0	12.000	92,8100	1.113.720,00	0,30
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	EUR	0	10.530	105,7600	1.113.652,80	0,30
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	12.600	53.600	79,4500	4.258.520,00	1,16
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	EUR	0	45.000	84,1900	3.788.550,00	1,03
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	EUR	0	20.000	51,6900	1.033.800,00	0,28
						<b>14.808.442,80</b>	<b>4,02</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>14.808.442,80</b>	<b>4,02</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>359.105.565,23</b>	<b>98,05</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>CZK</b>							
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	675.000.000		1.151.830,77	0,31
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	-675.000.000		-1.718.664,82	-0,47
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	-1.650.000.000		-72.220,12	-0,02
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	1.650.000.000		359.723,13	0,10
						<b>-279.331,04</b>	<b>-0,08</b>
<b>RUB</b>							
	SWAP 5.5025%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 01.09.2025	0	0	1.000.000.000		2.298.899,79	0,63
	SWAP 5.5025%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 01.09.2025	0	0	-1.000.000.000		-2.914.187,87	-0,80
	SWAP 6.3400%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.02.2023	0	1.000.000.000	-1.000.000.000		-698.761,52	-0,19
	SWAP 6.3400%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.02.2023	1.000.000.000	0	1.000.000.000		632.905,26	0,17
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	3.000.000.000	0	3.000.000.000		2.020.923,67	0,55
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	0	3.000.000.000	-3.000.000.000		-2.086.352,94	-0,57
						<b>-746.573,61</b>	<b>-0,21</b>
						<b>-1.025.904,65</b>	<b>-0,29</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>2.962.345,71</b>	<b>0,81</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>5.033.022,85</b>	<b>1,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>366.075.029,14</b>	<b>100,00</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.252.836,22	1,16
RUB/EUR	Währungskäufe	650.000.000,00	7.302.956,16	1,99
PLN/EUR	Währungskäufe	16.000.000,00	3.449.396,17	0,94
HUF/EUR	Währungskäufe	1.000.000.000,00	2.759.468,09	0,75
CZK/EUR	Währungskäufe	80.000.000,00	3.062.409,02	0,84
TRY/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	2.722.757,16	0,74
EUR/USD	Währungsverkäufe	135.000.000,00	114.826.577,84	31,37

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
TRY/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.083.166,67	75.000.000,00	3.796.449,81	1,04
ZAR/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	75.000.000,00	41.915.153,67	4.344.189,89	1,19

## Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4213
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Kasachstan-Tenge	KZT	1	499,6128
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,0419
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6370
Rumänische Leu	RON	1	4,9199
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta Osteuropa

Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
Tschechische Krone	CZK	1	26,1130
Türkische Lira	TRY	1	9,7203
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

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

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

DE000A2YNZY4	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.000.000
GR0118019679	1,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	6.000.000
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	0	2.000.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	2.100.000
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	0	2.000.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000

##### KZT

XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	0	1.580.000.000
--------------	---	---	---------------

##### PLN

XS1791421479	0,245 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.18(2025)	0	17.700.000
--------------	--	---	------------

##### RUB

RU000A0JTK38	7,050 % Russland v.13(2028)	0	950.000.000
--------------	-----------------------------	---	-------------

##### TRY

TRT080323T10	7,100 % Türkei v.13(2023)	0	34.500.000
TRT040522T13	9,000 % Türkei v.20(2022)	18.000.000	18.000.000

##### USD

US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	0	4.100.000
US731011AU68	3,250 % Polen v.16(2026)	0	5.000.000
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	0	2.500.000
XS2159975619	2,900 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	1.500.000

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

##### EUR

XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	0	3.000.000
--------------	-----------------------------------	---	-----------

##### USD

USP78625DW03	6,490 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2027)	0	1.000.000
US71654QDB59	6,490 % Petróleos Mexicanos v.19(2027)	1.000.000	1.000.000

#### Credit Default Swaps

##### USD

J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, 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.

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# 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 UniRenta Osteuropa

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.013.887,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.334.260,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.679.627,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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)	5.013.887,30	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	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	5.200.546,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.069,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.812,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.988,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	824,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,43 %

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

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.444.565,00
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.755.981,40

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.200.546,40

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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 (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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



## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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