



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniEuroRenta EM 2021

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniEuroRenta EM 2021 | 5 |
| Anlagepolitik | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 6 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 6 |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre | 7 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 7 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 7 |
| Veränderung des Fondsvermögens | 8 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 8 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Devisenkurse | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 14 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 16 |
| Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 19 |

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta EM 2021 ist ein aktiv gemanagter Rentenlaufzeitfonds mit Spezialisierung auf die aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen von Emittenten aus Schwellen- bzw. Entwicklungsländern (Emerging Markets) angelegt. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Schwellen- und Entwicklungsländern oder üben einen überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in diesen Ländern aus. Darüber hinaus können Anleihen von Emittenten aus den entwickelten Märkten und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Die Anleihen im Fonds können aus dem Bereich der Hochzinsanleihen (High Yield) stammen. Ebenso können bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten aus Euro (EUR) und US-Dollar (USD). Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes, sondern das Portfolio wird insgesamt mit Blick auf das Laufzeitende am 16. Dezember 2021 strukturiert. Dies bedeutet, dass Anleihen gekauft werden, deren Endfälligkeit nicht über das Laufzeitende des Fonds hinausgeht. Eine defensive Ausrichtung des Fonds ist möglich und der Erlös aus fälligen Anleihen kann auch im Geldmarkt bzw. in geldmarktähnliche Anlagen investiert werden. Ziel der Anlagepolitik des UniEuroRenta EM 2021 ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EM 2021 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 10 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 23 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 22 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Kleinere Engagements im Nahen Osten, in den Euroländern, im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika, im globalen Raum und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 74 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Versorgeranleihen mit zuletzt 32 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 23 Prozent und Industriefinanzierungen mit 19 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 75 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,42 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta EM 2021 A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,60 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta EM 2021 -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | 0,35 | 4,10 | 2,79 | - |
| Klasse -net- A | 0,20 | 3,79 | 1,87 | - |

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

UniEuroRenta EM 2021

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Indien | 9,01 % |
| Cayman Inseln | 8,61 % |
| Jungferninseln (GB) | 6,02 % |
| Mexiko | 5,66 % |
| Indonesien | 5,04 % |
| Türkei | 4,95 % |
| Südkorea | 4,31 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 4,24 % |
| Hongkong | 3,74 % |
| Chile | 3,47 % |
| Namibia | 3,44 % |
| Oman | 3,39 % |
| Bulgarien | 3,23 % |
| Niederlande | 2,41 % |
| China | 2,26 % |
| Polen | 2,15 % |
| Curacao | 2,05 % |
| Irland | 2,05 % |
| Saudi-Arabien | 2,05 % |
| Ägypten | 2,04 % |
| Bermudas | 2,04 % |
| Supranationale Institutionen | 1,82 % |
| Georgien | 1,81 % |
| Senegal | 1,36 % |
| Brasilien | 1,33 % |
| Schweden | 1,33 % |
| Serbien | 0,93 % |
| Costa Rica | 0,78 % |
| Wertpapiervermögen | 91,52 % |
| Bankguthaben | 7,47 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,01 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 22,20 % |
| Energie | 19,88 % |
| Staatsanleihen | 15,32 % |
| Versorgungsbetriebe | 10,72 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,79 % |
| Sonstiges | 3,86 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,77 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,30 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,73 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,13 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,13 % |
| Transportwesen | 0,69 % |
| Wertpapiervermögen | 91,52 % |
| Bankguthaben | 7,47 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,01 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniEuroRenta EM 2021

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2019 | 30,37 | 312 | -3,11 | 97,31 |
| 31.03.2020 | 22,14 | 234 | -7,52 | 94,45 |
| 31.03.2021 | 21,57 | 221 | -1,27 | 97,50 |

Klasse -net- A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2019 | 18,72 | 194 | -5,29 | 96,72 |
| 31.03.2020 | 16,50 | 176 | -1,66 | 93,78 |
| 31.03.2021 | 16,14 | 167 | -0,86 | 96,72 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 35.735.131,80) | 34.511.228,01 |
| Bankguthaben | 2.818.804,16 |
| Sonstige Bankguthaben | 660.000,00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 470.810,37 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 2.047,92 |
| | 38.462.890,46 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -718.186,72 |
| Zinsverbindlichkeiten | -1.537,87 |
| Sonstige Passiva | -31.241,66 |
| | -750.966,25 |
| Fondsvermögen | 37.711.924,21 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 21.574.920,23 EUR |
| Umlaufende Anteile | 221.283,000 |
| Anteilwert | 97,50 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 16.137.003,98 EUR |
| Umlaufende Anteile | 166.850,000 |
| Anteilwert | 96,72 EUR |

UniEuroRenta EM 2021

Veränderung des Fondsvermögens

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

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 38.638.498,70 | 22.142.006,52 | 16.496.492,18 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.037.002,74 | 620.444,75 | 416.557,99 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 36.258,14 | 24.590,30 | 11.667,84 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 220.389,66 | 99.974,63 | 120.415,03 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -2.347.659,72 | -1.365.432,60 | -982.227,12 |
| Realisierte Gewinne | 3.052.661,25 | 1.753.957,71 | 1.298.703,54 |
| Realisierte Verluste | -2.250.575,36 | -1.292.491,50 | -958.083,86 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -570.162,32 | -326.569,51 | -243.592,81 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 187.158,52 | 105.383,13 | 81.775,39 |
| Ausschüttung | -291.647,40 | -186.943,20 | -104.704,20 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 37.711.924,21 | 21.574.920,23 | 16.137.003,98 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR |
|---|---------------------|--------------------|-----------------------|
| Zinsen auf Anleihen | 1.437.464,44 | 825.903,45 | 611.560,99 |
| Bankzinsen | -6.332,09 | -3.639,11 | -2.692,98 |
| Ertragsausgleich | -47.695,52 | -31.221,08 | -16.474,44 |
| Erträge insgesamt | 1.383.436,83 | 791.043,26 | 592.393,57 |
| Zinsaufwendungen | -788,76 | -452,90 | -335,86 |
| Verwaltungsvergütung | -281.699,47 | -133.470,46 | -148.229,01 |
| Pauschalgebühr | -38.723,12 | -22.249,59 | -16.473,53 |
| Veröffentlichungskosten | -801,51 | -461,23 | -340,28 |
| Taxe d'abonnement | -19.270,94 | -11.072,76 | -8.198,18 |
| Sonstige Aufwendungen | -16.587,67 | -9.522,35 | -7.065,32 |
| Aufwandsausgleich | 11.437,38 | 6.630,78 | 4.806,60 |
| Aufwendungen insgesamt | -346.434,09 | -170.598,51 | -175.835,58 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.037.002,74 | 620.444,75 | 416.557,99 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 2.924,44 | | |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | | 0,80 | 1,10 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta EM 2021 / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Klasse A Stück | Klasse -net- A Stück |
|---|--------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 234.438,000 | 175.913,000 |
| Ausgegebene Anteile | 1.044,000 | 1.254,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -14.199,000 | -10.317,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 221.283,000 | 166.850,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EM 2021

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|---------|---------|-----------|----------|---------------------|---|
| | | | | | | | EUR |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1109959467 | 3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 100,6300 | 805.040,00 | 2,13 |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 650.000 | 100,4630 | 653.009,50 | 1,73 |
| XS1405778041 | 4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.200.000 | 101,6300 | 1.219.560,00 | 3,23 |
| XS1143974159 | 2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 101,2460 | 809.968,00 | 2,15 |
| XS1082660744 | 2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.14(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,4940 | 502.470,00 | 1,33 |
| XS0993155398 | 4,350 % Türkei v.13(2021) | 400.000 | 0 | 800.000 | 100,6550 | 805.240,00 | 2,14 |
| | | | | | | 4.795.287,50 | 12,71 |

USD

| | | | | | | | |
|--------------|--|---------|---|-----------|----------|----------------------|--------------|
| XS1394244252 | 3,625 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,1450 | 426.076,41 | 1,13 |
| XS1498408936 | 2,750 % Abu Dhabi Commercial Bank EMTN Reg.S. v.16(2021) | 600.000 | 0 | 600.000 | 100,9700 | 515.503,74 | 1,37 |
| XS0717839871 | 5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 450.000 | 103,9020 | 397.854,83 | 1,05 |
| XS1410341389 | 2,875 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 200.000 | 100,2760 | 170.653,51 | 0,45 |
| XS1402946328 | 3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021) | 300.000 | 0 | 700.000 | 100,0000 | 595.643,29 | 1,58 |
| XS1489409240 | 3,125 % Burgan Senior SPC Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 100,8950 | 686.827,77 | 1,82 |
| XS1432416029 | 3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 600.000 | 0 | 900.000 | 100,4700 | 769.426,48 | 2,04 |
| XS1460660035 | 2,250 % CDBI Treasure I Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 200.000 | 0 | 400.000 | 100,2860 | 341.341,05 | 0,91 |
| XS1481806799 | 2,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 250.000 | 0 | 250.000 | 100,4820 | 213.755,11 | 0,57 |
| US219868BX31 | 2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021) | 400.000 | 0 | 800.000 | 100,7890 | 686.106,19 | 1,82 |
| XS1914920993 | 4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021) | 300.000 | 0 | 300.000 | 102,0390 | 260.480,77 | 0,69 |
| XS1347434927 | 3,125 % Export-Import Bank of India EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,6210 | 1.198.684,48 | 3,18 |
| XS1490622971 | 2,250 % Foxconn [Far East] Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 900.000 | 100,6440 | 770.759,02 | 2,04 |
| XS0617134092 | 6,875 % Georgien Reg.S. v.11(2021) | 200.000 | 0 | 800.000 | 100,2200 | 682.232,81 | 1,81 |
| XS0654493823 | 5,625 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.100.000 | 101,4470 | 949.554,97 | 2,52 |
| USY20721AU39 | 4,875 % Indonesien Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 200.000 | 100,2500 | 170.609,26 | 0,45 |
| US47215PAB22 | 3,125 % JD.com Inc. v.16(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3080 | 426.769,91 | 1,13 |
| US50066RAC07 | 2,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,7860 | 428.803,61 | 1,14 |
| XS1389943686 | 2,250 % Korea Resources Corporation Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 400.000 | 100,0550 | 340.554,80 | 0,90 |
| USG59606AA46 | 5,000 % Mega Advance Investments Reg.S. v.11(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3870 | 427.106,02 | 1,13 |
| XS0686701953 | 5,500 % Namibia Reg.S. v.11(2021) | 700.000 | 0 | 1.500.000 | 101,4910 | 1.295.409,29 | 3,44 |
| XS0648477593 | 5,625 % NTPC Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 200.000 | 101,2050 | 172.234,51 | 0,46 |
| USY7138AAA89 | 5,250 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.200.000 | 100,8020 | 1.029.292,04 | 2,73 |
| US71568QAA58 | 5,500 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.11(2021) | 300.000 | 0 | 800.000 | 102,8750 | 700.306,33 | 1,86 |
| XS1485745704 | 2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 400.000 | 0 | 1.100.000 | 100,4600 | 940.316,54 | 2,49 |
| XS1508675334 | 2,375 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2021) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,9100 | 772.796,12 | 2,05 |
| XS0625251854 | 8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021) | 600.000 | 0 | 600.000 | 100,3090 | 512.129,00 | 1,36 |
| XS0680231908 | 7,250 % Serbien Reg.S. v.11(2021) | 200.000 | 0 | 400.000 | 103,2460 | 351.415,93 | 0,93 |
| US88167AAC53 | 2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021) | 0 | 0 | 300.000 | 100,0620 | 255.433,97 | 0,68 |
| XS1390320981 | 5,375 % Türkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 300.000 | 100,4500 | 256.424,44 | 0,68 |
| | | | | | | 16.744.502,20 | 44,41 |
| | | | | | | 21.539.789,70 | 57,12 |

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--|---------|---|-----------|----------|---------------------|--------------|
| XS1047674947 | 2,875 % Brasilien v.14(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,0090 | 500.045,00 | 1,33 |
| XS1525358054 | 1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,6260 | 1.408.764,00 | 3,74 |
| XS1084958989 | 2,750 % ONGC Videsh Ltd. Reg.S. v.14(2021) | 300.000 | 0 | 900.000 | 100,6500 | 905.850,00 | 2,40 |
| XS1568875444 | 2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,6480 | 1.006.480,00 | 2,67 |
| | | | | | | 3.821.139,00 | 10,14 |

USD

| | | | | | | | |
|--------------|--|---------|---------|-----------|----------|--------------|------|
| XS1418627821 | 4,000 % African Export-Import Bank EMTN Reg.S. v.16(2021) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,2960 | 768.093,94 | 2,04 |
| USP14623AC98 | 5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021) | 0 | 800.000 | 347.000 | 100,1740 | 295.782,66 | 0,78 |
| XS1437622977 | 2,250 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,3190 | 853.633,42 | 2,26 |
| USP30179AJ79 | 4,875 % Comisión Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.320.000 | 100,2500 | 1.126.021,10 | 2,99 |
| USP37110AG12 | 4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,6010 | 1.309.577,09 | 3,47 |
| USG42036AA42 | 5,700 % Gruposura Fin Reg.S. v.11(2021) | 300.000 | 0 | 800.000 | 100,6910 | 685.439,07 | 1,82 |
| XS1405781342 | 3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 100,1750 | 681.926,48 | 1,81 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EM 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|---------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| USG8200TAG51 | 2,000 % Sinopec Group Overseas Development [2016] Reg.S. v. 16(2021) | 0 | 0 | 1.200.000 | 100,5670 | 1.026.892,44 | 2,72 |
| US88166JAA16 | 3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021) | 0 | 0 | 900.000 | 101,0170 | 773.615,55 | 2,05 |
| US98105GAJ13 | 2,625 % Woori Bank Reg.S. v.16(2021) | 400.000 | 0 | 1.000.000 | 100,5540 | 855.633,08 | 2,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 8.376.614,83 | 22,21 |
| Anleihen | | | | | | 12.197.753,83 | 32,35 |
| | | | | | | 33.737.543,53 | 89,47 |

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

| | | | | | | | |
|--------------|--|---|---|---------|----------|------------|------|
| XS1599428726 | 3,950 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v. 17(2021) | 0 | 0 | 900.000 | 101,0260 | 773.684,48 | 2,05 |
|--------------|--|---|---|---------|----------|------------|------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

| | |
|---------------|--------|
| 773.684,48 | 2,05 |
| 773.684,48 | 2,05 |
| 773.684,48 | 2,05 |
| 34.511.228,01 | 91,52 |
| 2.818.804,16 | 7,47 |
| 381.892,04 | 1,01 |
| 37.711.924,21 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| | | | EUR | % |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 34.000.000,00 | 28.926.470,61 | 76,70 |

Devisenkurse

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

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1752 |
|--------------------------|-----|---|--------|

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

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

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|-------------------------------------|--|---------|-----------|
| Anleihen | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS1227592703 | 3,125 % Bank of India [London Branch] Reg.S. v.15(2020) | 0 | 250.000 |
| XS1792571652 | 4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.18(2021) | 500.000 | 800.000 |
| US1057568583 | 4,875 % Brasilien v.10(2021) | 0 | 100.000 |
| USG2353WAA92 | 4,250 % CNOOC Fin 2011 Reg.S. v.11(2021) | 0 | 200.000 |
| USP3699PAA59 | 9,995 % Costa Rica Reg.S. v.00(2020) | 0 | 300.000 |
| XS1387925958 | 3,600 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 900.000 |
| XS1225512026 | 4,250 % FirstRand Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 300.000 |
| XS1274011102 | 3,125 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.15(2020) | 0 | 550.000 |
| XS0922615819 | 3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020) | 0 | 650.000 |
| XS0584435142 | 6,750 % Nigeria Reg.S. v.11(2021) | 0 | 1.200.000 |
| XS1310192031 | 2,754 % QIB Sukuk Reg.S. v.15(2020) | 0 | 600.000 |
| USG8185TAA72 | 4,500 % Sinochem Overseas Capital Company Reg.S. v.10(2020) | 0 | 400.000 |
| USY2029SAG94 | 6,250 % Sri Lanka Reg.S. v.11(2021) | 0 | 500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EM 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|--|---------|-----------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| USP16259AB20 | 6,500 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.11(2021) | 0 | 1.160.000 |
| US195325BN40 | 4,375 % Kolumbien v.11(2021) | 0 | 1.050.000 |
| USP7358RAC09 | 4,000 % Oleoducto Central S.A. Reg.S. v.14(2020) | 0 | 600.000 |
| US718286BK23 | 4,000 % Philippinen v.10(2021) | 800.000 | 800.000 |
| USY7140WAA63 | 5,230 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.18(2021) | 0 | 400.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS1224417847 | 2,788 % Noor Sukuk Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 600.000 |
| Credit Linked Notes | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS0708813810 | 5,999 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.11(2021) | 0 | 400.000 |
| XS0554659671 | 6,125 % Lukoil International Finance B.V./LUKOIL PJSC Reg.S. LPN v.10(2020) | 0 | 400.000 |
| XS0982861287 | 5,550 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.13(2020) | 0 | 800.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniEuroRenta EM 2021

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta EM 2021 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann. In diesem Zusammenhang weisen wir daraufhin, dass der Fonds gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts innerhalb der nächsten zwölf Monate seine Endfälligkeit erreicht.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 68 |
| Feste Vergütung | EUR | 5.100.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.200.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 6.300.000,00 |
| <hr/> | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 13 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.200.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EM 2021

Derivate

| | | |
|---|-----|---------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 28.970.688,38 |
|---|-----|---------------|

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

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

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

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

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

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

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

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

nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de