



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	25

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. 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 Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 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 erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

## 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 UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend in festverzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus Ländern der Emerging Markets anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Fremdwährungen werden dabei weitgehend abgesichert. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% Customized JPM EMBIG Diversified NO CCC Hedged EUR), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Nordamerika die größte Region mit 16 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Afrika und den Emerging Markets Asien/Pazifik mit jeweils 15 Prozent, den Emerging Markets Osteuropa und den Emerging Markets Südamerika mit jeweils 11 Prozent und den Emerging Markets Mittlerer Osten mit 10 Prozent sowie kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Regionen. Kleinere Engagements im Nahen Osten, in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den Euroländern ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 71 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industrieanleihen und Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 78 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar zuletzt mit 76 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,27 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Jahren und zwei Monaten.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,35 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,01	3,80	11,94	33,15

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

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

Cayman Inseln	6,08 %
Mexiko	4,88 %
Indonesien	4,60 %
Oman	4,40 %
Türkei	4,37 %
Dominikanische Republik	3,93 %
Ägypten	3,79 %
Panama	3,55 %
Nigeria	3,18 %
Philippinen	2,87 %
Ungarn	2,78 %
Kasachstan	2,67 %
Ukraine	2,49 %
Kolumbien	2,43 %
Luxemburg	2,42 %
Brasilien	2,35 %
Katar	2,31 %
Uruguay	2,27 %
Russland	2,02 %
Saudi-Arabien	2,02 %
Ghana	1,96 %
Peru	1,79 %
Großbritannien	1,78 %
Bahrain	1,67 %
Jordanien	1,48 %
Malaysia	1,45 %
Kenia	1,39 %
Senegal	1,35 %
Paraguay	1,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,26 %
Jungferninseln (GB)	1,21 %
Côte d'Ivoire	1,08 %
Kanada	1,07 %
Chile	1,03 %
Kroatien	1,03 %
Indien	0,92 %
Rumänien	0,90 %
Aserbaidschan	0,89 %
Südafrika	0,85 %
Benin	0,83 %
Niederlande	0,77 %
Irland	0,67 %
Marokko	0,67 %
Polen	0,66 %
Vietnam	0,58 %
Tschechische Republik	0,52 %
Mazedonien	0,50 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,44 %
Albanien	0,42 %
Israel	0,42 %
Costa Rica	0,40 %
Serbien	0,37 %
Jamaika	0,31 %
Thailand	0,31 %
Pakistan	0,28 %
China	0,18 %
Tunesien	0,05 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,17 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,47 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,63 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	61,20 %
Energie	17,34 %
Banken	5,42 %
Sonstiges	3,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,60 %
Investmentfondsanteile	2,01 %
Immobilien	1,51 %
Versorgungsbetriebe	1,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,26 %
Transportwesen	0,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,77 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,17 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,47 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,63 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	132,20	2.796	-8,59	47,28
30.09.2020	131,91	2.866	3,98	46,02
30.09.2021	152,72	3.302	20,22	46,25

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 145.219.219,62)	150.007.687,19
Bankguthaben	964.136,73
Sonstige Bankguthaben	1.630.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	713.250,20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.665.271,72
Forderungen aus Anteilverkäufen	466.390,39
	<b>155.446.736,23</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-74.977,31
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.503.956,78
Zinsverbindlichkeiten	-5.623,13
Sonstige Passiva	-143.861,22
	<b>-2.728.418,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>152.718.317,79</b>
Umlaufende Anteile	3.302.271,163
Anteilwert	46,25 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.905.408,00
Ordentliches Nettoergebnis	4.470.572,29
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-215.812,76
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	34.829.148,91
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-14.610.422,92
Realisierte Gewinne	14.726.505,30
Realisierte Verluste	-15.632.885,58
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.303.049,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	366.638,33
Ausschüttung	-4.423.883,41
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>152.718.317,79</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	5.680.218,05
Bankzinsen	-30.225,11
Erträge aus Wertpapierleihe	1.091,36
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	132.104,75
Sonstige Erträge	16.494,93
Ertragsausgleich	295.745,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.095.429,07</b>
Zinsaufwendungen	-3.728,88
Verwaltungsvergütung	-1.293.260,69
Pauschalgebühr	-145.654,04
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-628,17
Veröffentlichungskosten	-817,02
Taxe d'abonnement	-72.292,56
Sonstige Aufwendungen	-28.543,09
Aufwandsausgleich	-79.932,33
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.624.856,78</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.470.572,29</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>20.889,65</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,08</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.866.342,612
Ausgegebene Anteile	750.728,713
Zurückgenommene Anteile	-314.800,162
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.302.271,163</b>

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CNY</b>							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	2.000.000	102,0560	272.589,11	0,18
						<b>272.589,11</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR</b>							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	700.000	0	1.700.000	95,3950	1.621.715,00	1,06
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.500.000	98,0200	1.470.300,00	0,96
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	107,5000	645.000,00	0,42
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	100.000	0	100.000	83,4700	83.470,00	0,05
XS2366832496	4,950 % Benin Sustainability Bond Reg.S. v.21(2035)	1.300.000	0	1.300.000	97,3170	1.265.121,00	0,83
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	100,8930	605.358,00	0,40
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	104,3000	1.043.000,00	0,68
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	1.400.000	0	1.400.000	97,1680	1.360.352,00	0,89
XS2190201983	1,500 % Kroatien Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.500.000	104,6250	1.569.375,00	1,03
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	0	0	600.000	92,5510	555.306,00	0,36
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.700.000	104,8340	1.782.178,00	1,17
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	109,7500	768.250,00	0,50
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	101,2010	1.012.010,00	0,66
XS2027596530	2,124 % Rumänien Reg.S. v.19(2031)	0	0	500.000	99,8000	499.000,00	0,33
XS2178857285	2,750 % Rumänien Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	109,7000	877.600,00	0,57
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	103,8750	623.250,00	0,41
XS233676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	1.000.000	0	1.000.000	98,5570	985.570,00	0,65
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	108,6500	1.086.500,00	0,71
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	3.200.000	2.600.000	600.000	97,8750	587.250,00	0,38
						<b>18.440.605,00</b>	<b>12,06</b>
<b>USD</b>							
USP0608AAB28	4,375 % AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	103,1000	533.828,10	0,35
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	104,1500	988.652,05	0,65
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	300.000	105,4200	272.920,26	0,18
XS2297221405	7,500 % Ägypten Reg.S. v.21(2061)	1.000.000	250.000	750.000	88,1040	570.227,82	0,37
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzchan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	106,8500	461.037,28	0,30
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	600.000	600.000	99,2500	513.893,68	0,34
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.700.000	96,8950	1.421.483,43	0,93
XS2113136092	2,593 % Boubayan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	103,3750	981.295,31	0,64
XS2280431763	4,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2027)	800.000	0	800.000	93,4230	644.963,76	0,42
XS0248160102	6,000 % CJSC Development Bank of Kazakhstan EMTN v.06(2026)	0	0	500.000	114,5000	494.045,56	0,32
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,6600	929.064,55	0,61
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	103,9200	1.255.505,70	0,82
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.600.000	101,6900	1.404.073,18	0,92
US36830DAC56	4,300 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.21(2051)	500.000	0	500.000	109,2670	471.466,17	0,31
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	93,8000	971.349,67	0,64
XS2325742166	0,000 % Ghana Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	0	1.200.000	77,4350	801.881,26	0,53
XS2325747637	8,875 % Ghana Reg.S. v.21(2042)	1.500.000	0	1.500.000	92,9390	1.203.041,94	0,79
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	112,7500	486.494,65	0,32
XS2351109116	5,125 % Hazine Müstesarlıgi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.21(2026) <sup>3)</sup>	4.000.000	0	4.000.000	98,7500	3.408.698,65	2,23
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	2.300.000	1.100.000	1.200.000	149,0090	1.543.068,69	1,01
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	800.000	111,3750	768.898,86	0,50
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	0	0	600.000	125,0000	647.221,26	0,42
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	103,0200	755.669,66	0,49
XS2199321113	4,950 % Jordanien Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	0	1.300.000	104,0200	1.166.948,57	0,76
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	103,6450	357.766,66	0,23
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	111,7000	963.928,20	0,63
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	117,7500	1.320.978,60	0,86
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	107,9510	1.117.890,92	0,73
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	0	800.000	800.000	112,6700	777.839,14	0,51
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	109,5000	755.954,44	0,49
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	108,2500	467.078,01	0,31
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032)	0	0	500.000	110,7590	477.903,87	0,31
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	2.300.000	1.700.000	600.000	91,2700	472.575,08	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2176018609	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	104,3950	630.622,20	0,41
XS2176021223	2,875 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	105,3950	545.711,08	0,36
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C., The Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.200.000	109,5200	1.134.138,76	0,74
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	1.200.000	0	2.200.000	103,8950	1.972.462,89	1,29
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	3.000.000	0	3.000.000	100,7700	2.608.819,47	1,71
XS2357494322	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.100.000	0	1.100.000	105,2700	999.283,74	0,65
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	113,8750	1.179.237,14	0,77
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.700.000	900.000	800.000	100,1370	691.315,15	0,45
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	129,6420	1.118.760,79	0,73
XS2357494322	2,250 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,8320	852.882,29	0,56
XS2357494751	3,300 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2051)	900.000	0	900.000	100,6450	781.675,01	0,51
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	119,6000	1.032.102,17	0,68
XS2352861814	1,602 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2026)	2.100.000	0	2.100.000	99,3950	1.801.255,61	1,18
XS2352862119	2,694 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2031)	2.400.000	0	2.400.000	100,7700	2.087.055,57	1,37
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	1.700.000	0	1.700.000	101,2500	1.485.372,80	0,97
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	1.300.000	800.000	500.000	102,2000	440.973,42	0,29
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	0	0	500.000	112,2700	484.423,54	0,32
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	3.200.000	0	3.200.000	94,2500	2.602.692,44	1,70
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	101,3150	437.154,82	0,29
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	93,5500	565.110,46	0,37
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	106,5200	551.536,07	0,36
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	100,8950	1.044.822,23	0,68
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	104,6430	903.029,00	0,59
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	109,8060	947.583,71	0,62
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,8500	896.185,71	0,59
XS2287889708	5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	80,5000	416.810,49	0,27
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.500.000	100,8000	1.304.798,07	0,85
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	77,8510	1.343.648,60	0,88
XS1902171591	8,994 % Ukraine Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.300.000	110,1980	1.236.256,47	0,81
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	0	0	1.700.000	100,6100	1.475.983,78	0,97
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	0	2.100.000	105,9000	1.919.140,49	1,26
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	400.000	1.200.000	98,5900	1.020.952,71	0,67
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.300.000	300.000	1.000.000	98,5500	850.448,74	0,56
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	148,2500	2.814.549,53	1,84
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	48.333	1.015.000	100,6560	881.652,05	0,58
						<b>70.466.091,98</b>	<b>46,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>89.179.286,09</b>	<b>58,35</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	1.700.000	900.000	800.000	99,6870	797.496,00	0,52
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	3.600.000	2.600.000	1.000.000	88,5000	885.000,00	0,58
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	2.000.000	0	2.000.000	102,4500	2.049.000,00	1,34
						<b>3.731.496,00</b>	<b>2,44</b>
<b>USD</b>							
XS2354781614	6,300 % Kenia Reg.S. v.21(2034)	500.000	0	500.000	98,8000	426.303,07	0,28
XS2384698994	6,130 % Nigeria Reg.S. v.21(2028)	1.800.000	450.000	1.350.000	100,0000	1.164.998,27	0,76
XS2384701020	7,380 % Nigeria Reg.S. v.21(2033)	1.600.000	500.000	1.100.000	100,8000	956.851,92	0,63
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	2.000.000	0	2.000.000	100,7500	1.738.867,79	1,14
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	2.400.000	1.200.000	1.200.000	110,8950	1.148.377,63	0,75
						<b>5.435.398,68</b>	<b>3,56</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>9.166.894,68</b>	<b>6,00</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	1.300.000	100,9500	1.312.350,00	0,86
XS2135361686	1,350 % Mexiko Green Bond v.20(2027)	0	0	1.000.000	102,9500	1.029.500,00	0,67
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	0	0	1.500.000	99,3750	1.490.625,00	0,98
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	1.800.000	0	1.800.000	100,1830	1.803.294,00	1,18
						<b>5.635.769,00</b>	<b>3,69</b>
<b>USD</b>							
XS1709529520	3,650 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	111,3950	672.907,32	0,44
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	102,9500	621.893,34	0,41
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	107,5840	928.408,70	0,61
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	0	1.723.000	88,2500	1.312.174,23	0,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	0	0	1.200.000	102,3910	1.060.314,12	0,69
US168863DL94	3,500 % Chile v.19(2050)	800.000	0	800.000	99,8320	689.209,53	0,45
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	0	0	800.000	89,0060	614.470,14	0,40
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	113,0040	877.663,10	0,57
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	107,1910	1.850.034,52	1,21
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	700.000	106,1990	641.519,68	0,42
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.800.000	101,8510	1.582.083,19	1,04
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	2.400.000	2.200.000	1.200.000	102,3740	1.060.138,07	0,69
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	0	1.000.000	116,7500	1.007.507,77	0,66
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	400.000	139,1880	480.455,64	0,31
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	123,3270	1.277.117,71	0,84
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	110,4200	952.882,29	0,62
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	1.000.000	114,0870	984.527,10	0,64
US91087BAH33	3,250 % Mexiko v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	102,7280	1.329.754,92	0,87
US91087BAK61	4,750 % Mexiko v.20(2032)	0	0	2.000.000	112,6000	1.943.389,71	1,27
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	0	0	1.000.000	109,7500	947.100,45	0,62
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan Reg.S. v.06(2036)	0	0	500.000	98,5140	425.069,04	0,28
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	1.000.000	108,8820	939.609,94	0,62
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	0	0	450.000	108,7950	422.486,62	0,28
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	136,6010	825.170,00	0,54
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	145,7000	1.760.269,24	1,15
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	104,1910	629.389,89	0,41
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	121,9860	526.346,22	0,34
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	116,1170	501.022,61	0,33
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	0	300.000	114,5570	296.574,91	0,19
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	800.000	0	1.700.000	99,2680	1.456.296,17	0,95
US715638DT64	3,550 % Peru v.21(2051) <sup>3)</sup>	1.500.000	0	1.500.000	98,7500	1.278.262,00	0,84
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	0	0	1.000.000	95,3020	822.419,74	0,54
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	500.000	0	500.000	93,9500	405.376,25	0,27
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.500.000	0	2.100.000	122,5830	2.221.473,08	1,45
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	600.000	123,5000	639.454,61	0,42
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	0	0	500.000	102,3890	441.788,92	0,29
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.000.000	0	1.000.000	123,0040	1.061.477,39	0,70
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	127,7930	661.682,78	0,43
						<b>36.147.720,94</b>	<b>23,65</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>41.783.489,94</b>	<b>27,34</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031)	3.000.000	1.500.000	1.500.000	94,8500	1.227.778,74	0,80
						<b>1.227.778,74</b>	<b>0,80</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.227.778,74</b>	<b>0,80</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EGP</b>							
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	65.000.000	30.000.000	35.000.000	96,4414	1.856.519,86	1,22
						<b>1.856.519,86</b>	<b>1,22</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.856.519,86</b>	<b>1,22</b>
<b>Anleihen</b>						<b>143.213.969,31</b>	<b>93,71</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2196334671	3,000 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2027)	0	0	1.500.000	101,0000	1.307.386,95	0,86
						<b>1.307.386,95</b>	<b>0,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.307.386,95</b>	<b>0,86</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	2.700.000	1.300.000	1.400.000	99,8500	1.397.900,00	0,92
						<b>1.397.900,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>1.397.900,00</b>	<b>0,92</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2384475930	3,875 % CBOM Finance Pl./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	3.300.000	2.100.000	1.200.000	98,4500	1.019.502,93	0,67
						<b>1.019.502,93</b>	<b>0,67</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.019.502,93</b>	<b>0,67</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>3.724.789,88</b>	<b>2,45</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU2148048080	Uniinstitutional EM Corporate Bonds Flexible	0	0	29.600	120,1444	3.068.928,00	2,01
						<b>3.068.928,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>3.068.928,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>150.007.687,19</b>	<b>98,17</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>USD</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		9.000.000	0	9.000.000		243.197,97	0,16
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.21(2026)		2.000.000	0	2.000.000		253.876,25	0,17
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		8.000.000	0	8.000.000		216.175,98	0,14
						<b>713.250,20</b>	<b>0,47</b>
<b>Gekauft</b>						<b>713.250,20</b>	<b>0,47</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>713.250,20</b>	<b>0,47</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>964.136,73</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>1.033.243,67</b>	<b>0,73</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>152.718.317,79</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	139.000.000,00	119.938.322,37
			78,54

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,1816
Argentinischer Peso	ARS	1	114,4205
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4879
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,8046
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,4293
Türkische Lira	TRY	1	10,2892
Ungarischer Forint	HUF	1	359,1400
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.600.000	1.600.000
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	0	1.500.000
XS228824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2280845145	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	800.000	800.000
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	0	700.000
XS2264155305	0,000 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2306601746	0,000 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2353182376	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2036)	1.200.000	1.200.000
GR0138017836	1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	4.600.000	4.600.000
XS2295333988	0,000 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2275090749	0,000 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
XS2010028004	0,000 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	800.000	800.000
XS2389334124	0,000 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2264074647	0,000 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
XS2326493728	0,000 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	500.000	500.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	0	500.000
XS2320533131	0,000 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	4.000.000	4.000.000
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000
SI0002104048	0,488 % Slowenien Reg.S. v.20(2050)	1.900.000	1.900.000
SI0002104196	0,000 % Slowenien Sustainability Bond v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2319950130	0,000 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2181689659	1,750 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	0	1.200.000
XS2259191430	1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)	1.500.000	1.500.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.100.000	1.100.000
<b>USD</b>			
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	0	900.000
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	600.000
USY1753QAB87	0,000 % Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	300.000	300.000
XS1968714540	8,125 % Ghana Reg.S. v.19(2032)	500.000	500.000
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	350.000
XS2235973869	3,625 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.300.000
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	900.000
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	0	1.300.000
XS2272214458	4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	900.000	900.000
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	1.500.000
XS2175968580	3,950 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2050)	0	1.000.000
USL6388GHX18	4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031)	300.000	300.000
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	0	900.000
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	1.000.000
XS2248458395	5,125 % OQ SAOC Reg.S. v.21(2028)	1.300.000	1.300.000
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	0	1.400.000
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	800.000
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	0	700.000
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	0	2.300.000
XS2352861574	0,000 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	1.300.000	1.300.000
XS2228112954	2,150 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.20(2030)	0	1.500.000
XS2262852705	1,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2023)	500.000	500.000
XS2262853000	1,625 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2262853265	2,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	2.900.000
XS2159975619	2,900 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	0	1.200.000
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	0	1.500.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	0	2.100.000
XS2335142415	0,000 % Talent Yield International Ltd. Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	1.000.000
US900123BH29	5,625 % Türkei v.10(2021)	0	781.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	0	2.700.000
US900123DB31	4,750 % Türkei v.21(2026)	3.600.000	3.600.000
US900123DD96	0,000 % Türkei v.21(2033)	2.200.000	2.200.000
XS2274089288	0,000 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	1.300.000
XS2332876106	0,000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	2.900.000	2.900.000
XS2281369301	5,875 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026)	1.600.000	1.600.000
USP9485MAC30	0,000 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.21(2029)	700.000	700.000
XS2330272944	0,000 % Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	0	1.000.000
XS2277549155	6,350 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	900.000	900.000

## UYU

US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	10.000.000
--------------	--------------------------------	---	------------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS2290544068	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.800.000	1.800.000
XS2290533020	0,000 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
FR00140046Y4	0,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2359929812	0,000 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	1.300.000	1.300.000
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	500.000	500.000
FR00140007L3	0,000 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	3.500.000

### USD

XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	1.600.000	1.600.000
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	1.300.000
XS2348280962	0,000 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US900123CZ18	6,375 % Türkei v.20(2025)	1.100.000	1.100.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

IT0005449969	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	1.600.000
XS2314265237	0,000 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	900.000	900.000

### USD

USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	0	800.000
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	0	800.000
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	0	1.200.000
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	3.000.000	3.000.000
USP01012AR71	7,625 % El Salvador Reg.S. v.11(2041)	1.100.000	1.100.000
USP01012CA29	7,125 % El Salvador Reg.S. v.19(2050)	200.000	200.000
XS1864523300	6,350 % ESKOM Holdings SOC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	1.900.000
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	600.000
USP55409AC34	4,750 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2050)	0	400.000
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	0	500.000
US718286CH84	2,950 % Philippinen v.20(2045)	0	600.000
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	1.000.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### USD

USL5831KAC01	4,700 % Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028)	900.000	900.000
--------------	---	---------	---------

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

USY57542AB15	0,000 % Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	1.000.000
US89990BAB62	4,500 % Tupy Overseas S.A. 144A v.21(2031)	400.000	400.000

## Credit Linked Notes

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### USD

XS2384719402	0,000 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	1.600.000	1.600.000
--------------	---	-----------	-----------

## Optionen

### EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020/179,50		44	44
--	--	----	----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future August 2021/136,00	105	105
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>USD</b>			
	BRL/USD Future März 2021	198	198
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	93	93
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	4	4
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	20	20
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	41	41
	MXN/USD Future Juni 2021	74	74
	ZAR/USD Future Dezember 2021	50	50
	ZAR/USD Future Juni 2021	216	216
	ZAR/USD Future März 2021	108	108
	ZAR/USD Future September 2021	108	108
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	7.000.000	7.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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. 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 des Geschäftsjahres.

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

## Laufende Kosten

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.

## Transaktionskosten

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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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.

## Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

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

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).



# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
UniEuroRenta EmergingMarkets

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroRenta EmergingMarkets (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

## Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

## **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2 rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1  
F : +352 494848 2900  
[www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable  
(autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## 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. Oktober 2020 bis 30. September 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified NO CCC (mit Währungssicherung Euro/Dollar)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,82%;  
Limitauslastung 75%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,75%;  
Limitauslastung 102%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,58%;  
Limitauslastung 86%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 198%.

## 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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EmergingMarkets

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	136.977.516,19
---	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
Société Générale S.A., Paris  
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	490.000,00
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	490.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	4.686.960,65
--	-----	--------------

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

Credit Suisse International, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	5.027.012,04
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	5.027.012,04
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	1.091,36
--	-----	----------

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**  
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	4.686.960,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.686.960,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.686.960,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA 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	5.027.012,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.091,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	27,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	2.874,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.048,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.826,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,04 %	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**

3,20 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.616.364,02
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.410.648,02

**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	5.027.012,04

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

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

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



# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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 war  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
D-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.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Equities Concentrated
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Financial Bonds 2022
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropaRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuropaRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	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)