



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	30

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.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuropaRenta ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und Zertifikate, die auch eingebettete Derivate enthalten können sowie sonstigen verzinslichen Wertpapieren sämtlicher Bonitätsstufen, investiert. Dabei kann das Fondsvermögen bis zu 10 Prozent in Distressed Securities (Rating schlechter B- Standard&Poor's und Fitch Ratings oder B3 Moody's) angelegt werden. Die vorgenannten Vermögenswerte lauten überwiegend auf europäische Währungen. Zusätzlich können in gewissem Umfang Anlagen in globalen Währungen getätigt werden. Die nicht auf europäische Währungen lautenden Vermögenswerte werden größtenteils währungsbesichert. Die Investitionen in Asset Backed Securities sowie forderungsbesicherte Wertpapiere sind auf 20 Prozent des Nettovermögens begrenzt. Daneben kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Einsatz von Derivaten ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. 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 vielmehr an dem festgelegten Vergleichsmaßstab (100% ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index (PE00)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. 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 UniEuropaRenta investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 17 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im Nahen Osten, im asiatisch-pazifischen Raum und im globalen Raum 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 59 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 30 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 19 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,63 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und neun Monaten.

UniEuropaRenta

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuropaRenta A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuropaRenta -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,25 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	-0,67	-1,19	10,46	40,23
Klasse -net- A	-0,82	-1,49	-0,26 ²⁾	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	18,35 %
Großbritannien	13,89 %
Deutschland	12,15 %
Italien	9,43 %
Luxemburg	5,93 %
Spanien	5,68 %
Niederlande	5,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,66 %
Belgien	3,04 %
Portugal	1,73 %
Griechenland	1,67 %
Irland	1,46 %
Supranationale Institutionen	1,28 %
Schweden	1,23 %
Türkei	1,04 %
Indonesien	1,01 %
Österreich	0,98 %
Finnland	0,88 %
Australien	0,77 %
Mexiko	0,76 %
Kanada	0,66 %
Norwegen	0,66 %
Japan	0,52 %
Dänemark	0,47 %
Russland	0,38 %
Philippinen	0,35 %
Kasachstan	0,32 %
Côte d'Ivoire	0,31 %
Mazedonien	0,28 %
Israel	0,26 %
Polen	0,26 %
Schweiz	0,26 %
Südkorea	0,25 %
Bulgarien	0,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,17 %
China	0,16 %
Tschechische Republik	0,16 %
Cayman Inseln	0,10 %
Island	0,10 %
Wertpapiervermögen	97,47 %
Bankguthaben	2,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	52,96 %
Banken	13,65 %
Versorgungsbetriebe	3,16 %
Investmentfondsanteile	3,00 %
Sonstiges	2,96 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,41 %
Automobile & Komponenten	2,38 %
Energie	2,08 %
Immobilien	1,96 %
Versicherungen	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,73 %
Hardware & Ausrüstung	1,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,28 %
Transportwesen	1,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,22 %
Groß- und Einzelhandel	1,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,00 %
Software & Dienste	0,84 %
Investitionsgüter	0,67 %
Media & Entertainment	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,13 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,47 %
Bankguthaben	2,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	236,92	4.645	-32,19	51,00
30.09.2020	222,48	4.409	-11,79	50,47
30.09.2021	214,99	4.343	-3,29	49,50

Entwicklung seit Auflegung

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.07.2020 ¹⁾	Auflegung	-	-	50,00
30.09.2020	106,88	2.111	105,48 ²⁾	50,63
30.09.2021	95,66	1.920	-9,65	49,82

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniEuropaRenta -net-.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 303.278.394,59)	303.001.725,54
Bankguthaben	7.132.885,75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.870.062,54
Forderungen aus Anteilverkäufen	17.603,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	996.742,78
Sonstige Forderungen	11.055,51
	313.030.075,41

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.745,61
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-77.156,87
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-192.601,05
Zinsverbindlichkeiten	-16.912,99
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.507.226,86
Sonstige Passiva	-584.896,86
	-2.380.540,24

Fondsvermögen 310.649.535,17

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	214.989.257,80 EUR
Umlaufende Anteile	4.343.109,487
Anteilwert	49,50 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	95.660.277,37 EUR
Umlaufende Anteile	1.919.981,999
Anteilwert	49,82 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	329.366.483,58	222.482.272,01	106.884.211,57
Ordentliches Nettoergebnis	2.242.477,79	1.752.808,04	489.669,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	39.506,42	13.813,49	25.692,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	12.078.101,96	9.774.744,81	2.303.357,15
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-25.009.147,87	-13.060.211,45	-11.948.936,42
Realisierte Gewinne	19.560.693,72	13.363.571,32	6.197.122,40
Realisierte Verluste	-18.570.902,66	-12.694.573,07	-5.876.329,59
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.096.275,79	-3.503.268,51	-1.593.007,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.232.719,19	-1.515.887,62	-716.831,57
Ausschüttung	-1.728.682,79	-1.624.011,22	-104.671,57
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	310.649.535,17	214.989.257,80	95.660.277,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	116.250,00	78.564,81	37.685,19
Zinsen auf Anleihen	4.259.144,39	2.907.193,62	1.351.950,77
Bankzinsen	-56.726,35	-38.755,13	-17.971,22
Erträge aus Wertpapierleihe	28.879,92	19.759,11	9.120,81
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	660.500,00	452.561,72	207.938,28
Sonstige Erträge	1.125,00	760,04	364,96
Ertragsausgleich	-104.304,79	-26.355,24	-77.949,55
Erträge insgesamt	4.904.868,17	3.393.728,93	1.511.139,24
Zinsaufwendungen	-5.032,04	-3.427,98	-1.604,06
Verwaltungsvergütung	-2.180.517,35	-1.280.174,12	-900.343,23
Pauschalgebühr	-321.637,93	-219.655,56	-101.982,37
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-589,48	-404,51	-184,97
Veröffentlichungskosten	-5.433,64	-3.690,60	-1.743,04
Taxe d'abonnement	-155.006,44	-105.855,95	-49.150,49
Sonstige Aufwendungen	-58.971,87	-40.253,92	-18.717,95
Aufwandsausgleich	64.798,37	12.541,75	52.256,62
Aufwendungen insgesamt	-2.662.390,38	-1.640.920,89	-1.021.469,49
Ordentliches Nettoergebnis	2.242.477,79	1.752.808,04	489.669,75
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	40.886,47		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,79	1,09
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.408.574,500	2.111.265,004
Ausgegebene Anteile	195.005,193	45.409,951
Zurückgenommene Anteile	-260.470,206	-236.692,956
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.343.109,487	1.919.981,999

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,2500	927.553,66	0,30
						927.553,66	0,30
DKK							
DK0009923807	0,500 % Danmark Reg.S. v.18(2029)	0	0	10.500.000	104,2100	1.471.536,35	0,47
						1.471.536,35	0,47
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	0	400.000	103,5050	414.020,00	0,13
XS1627947440	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A EMTN. v.17(2027)	300.000	0	300.000	104,6700	314.010,00	0,10
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	104,5320	313.596,00	0,10
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	500.000	900.000	101,7460	915.714,00	0,29
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	0	500.000	106,8340	534.170,00	0,17
DE000A2YPPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	0	500.000	100,9900	504.950,00	0,16
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	400.000	0	800.000	101,3420	810.736,00	0,26
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	400.000	0	400.000	107,7400	430.960,00	0,14
XS1619312686	1,375 % Apple Inc. v.17(2029)	0	0	200.000	108,8470	217.694,00	0,07
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	3.200.000	0	3.200.000	101,1250	3.236.000,00	1,04
XS2023873149	1,450 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	104,4780	313.434,00	0,10
XS2273810510	0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	800.000	0	800.000	98,3490	786.792,00	0,25
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	100,3190	300.957,00	0,10
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	900.000	0	900.000	103,2980	929.682,00	0,30
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)	0	0	600.000	112,8540	677.124,00	0,22
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	300.000	0	300.000	104,0160	312.048,00	0,10
XS1069439740	3,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	112,7500	338.250,00	0,11
XS1954087695	2,575 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	400.000	105,3490	421.396,00	0,14
XS1201001572	2,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	300.000	200.000	107,9820	215.964,00	0,07
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	300.000	107,1900	321.570,00	0,10
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	400.000	0	400.000	103,6250	414.500,00	0,13
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	800.000	0	800.000	100,0220	800.176,00	0,26
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	96,7710	483.855,00	0,16
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	750.000	112,3030	842.272,50	0,27
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	0	0	500.000	162,3230	811.615,00	0,26
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	0	0	250.000	134,1420	335.355,00	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	0	500.000	122,3830	611.915,00	0,20
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,0560	535.280,00	0,17
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	0	500.000	117,7010	588.505,00	0,19
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	106,8510	2.137.020,00	0,69
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	0	295.000	500.000	120,2750	601.375,00	0,19
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	101,1170	1.516.755,00	0,49
XS1200679071	1,125 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2027)	0	0	500.000	105,1520	525.760,00	0,17
XS1200679667	1,625 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2035)	0	0	300.000	108,9970	326.991,00	0,11
DE000BHYOGX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.200.000	99,4600	1.193.520,00	0,38
XS0834385923	3,250 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2027)	250.000	0	250.000	117,5600	293.900,00	0,09
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	112,1630	560.815,00	0,18
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	101,9860	509.930,00	0,16
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	500.000	0	500.000	99,0640	495.320,00	0,16
FR0011654771	2,500 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.13(2024) ³⁾	0	0	1.500.000	107,8970	1.618.455,00	0,52
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	101,1220	505.610,00	0,16
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	99,2900	595.740,00	0,19
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	99,1000	891.900,00	0,29
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	104,3280	1.043.280,00	0,34
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	500.000	126,7860	633.930,00	0,20
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	750.000	155,9430	1.169.572,50	0,38
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	0	0	500.000	161,8570	809.285,00	0,26
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	0	1.000.000	165,3060	1.653.060,00	0,53
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	0	750.000	156,7450	1.175.587,50	0,38
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	0	750.000	126,4550	948.412,50	0,31
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	0	1.500.000	3.000.000	104,9110	3.147.330,00	1,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	92,4010	462.005,00	0,15
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v. 20(2024)	0	0	1.500.000	100,9700	1.514.550,00	0,49
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v. 14(2024)	0	0	1.000.000	105,7200	1.057.200,00	0,34
XS1756725831	0,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	0	0	1.000.000	100,9450	1.009.450,00	0,32
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	114,1430	114.143,00	0,04
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	300.000	0	300.000	103,5100	310.530,00	0,10
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	100,7810	503.905,00	0,16
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	102,4280	307.284,00	0,10
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	0	0	300.000	113,7150	341.145,00	0,11
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.900.000	1.400.000	500.000	97,9200	489.600,00	0,16
FR0013264405	0,875 % Coentreprise de Transport d'Electricité S.A. [CTE] Reg.S. v. 17(2024)	400.000	0	400.000	102,4730	409.892,00	0,13
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricité S.A. [CTE] Reg.S. v. 17(2028)	600.000	0	600.000	107,5320	645.192,00	0,21
DE000C245VC5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	101,3030	506.515,00	0,16
FR0013368388	1,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2038)	0	0	2.000.000	116,8370	2.336.740,00	0,75
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	108,2560	541.280,00	0,17
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	800.000	0	800.000	110,1940	881.552,00	0,28
FR0011261064	0,000 % Crédit Agricole S.A. v.12(2022)	300.000	0	300.000	148,4910	445.473,00	0,14
FR0011215938	4,100 % Crédit Agricole S.A. v.12(2024)	400.000	0	400.000	110,5570	442.228,00	0,14
FR0011659366	3,030 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	400.000	0	400.000	107,5190	430.076,00	0,14
FR0011891258	2,750 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	100.000	0	100.000	107,5850	107.585,00	0,03
FR0011780808	2,900 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	400.000	0	400.000	107,6610	430.644,00	0,14
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	120,7320	1.207.320,00	0,39
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	600.000	0	600.000	100,6990	604.194,00	0,19
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	300.000	100,3500	301.050,00	0,10
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	171,9240	171.924,00	0,06
XS1883878966	2,375 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	107,2040	536.020,00	0,17
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2033)	500.000	0	500.000	111,1500	555.750,00	0,18
DE000A289PC3	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	1.300.000	101,2940	1.316.822,00	0,42
DE000A289PJ86	0,625 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	104,5170	2.090.340,00	0,67
XS1529859321	1,000 % Ecolac Inc. v.16(2024)	500.000	0	500.000	102,4750	512.375,00	0,16
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	400.000	0	400.000	101,4710	405.884,00	0,13
XS2390400633	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	800.000	400.000	400.000	99,5170	398.068,00	0,13
XS2390400716	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,2580	992.580,00	0,32
XS2069380488	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	500.000	0	500.000	100,3420	501.710,00	0,16
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2023)	400.000	0	400.000	101,3520	405.408,00	0,13
FR0013463643	0,000 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	900.000	0	900.000	100,5460	904.914,00	0,29
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	102,4570	204.914,00	0,07
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 14(2024)	0	0	2.000.000	106,2320	2.124.640,00	0,68
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	0	0	500.000	116,8070	584.035,00	0,19
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.000.000	96,1310	1.922.620,00	0,62
XS1575991358	0,250 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	102,4180	2.048.360,00	0,66
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	0	0	1.000.000	101,3280	1.013.280,00	0,33
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	102,0920	510.460,00	0,16
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	700.000	0	700.000	101,7810	712.467,00	0,23
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	121,8620	609.310,00	0,20
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	105,2490	2.104.980,00	0,68
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,33
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	1.500.000	121,1020	1.816.530,00	0,58
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041) ³⁾	0	0	1.000.000	172,2850	1.722.850,00	0,55
FR0010916924	3,500 % Frankreich Reg.S. v.10(2026) ³⁾	0	0	1.000.000	118,2280	1.182.280,00	0,38
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027) ³⁾	0	0	3.000.000	118,8430	3.565.290,00	1,15
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) ³⁾	0	0	1.000.000	155,3360	1.553.360,00	0,50
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	0	0	2.500.000	121,9650	3.049.125,00	0,98
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025) ³⁾	0	1.000.000	2.000.000	106,2860	2.125.720,00	0,68
FR0013131877	0,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2026) ³⁾	0	0	3.000.000	104,4240	3.132.720,00	1,01
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	0	1.000.000	111,6020	1.116.020,00	0,36
FR0013250560	1,000 % Frankreich Reg.S. v.16(2027)	0	0	3.000.000	107,6170	3.228.510,00	1,04
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.500.000	106,6710	1.600.065,00	0,52
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	0	0	1.500.000	111,4500	1.671.750,00	0,54
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	104,6960	1.046.960,00	0,34
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	3.000.000	0	3.000.000	95,2790	2.858.370,00	0,92
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027) ³⁾	4.000.000	5.750.000	1.250.000	110,2350	1.377.937,50	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	2.800.000	0	2.800.000	99,0220	2.772.616,00	0,89
GR0138017836	1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	1.000.000	0	1.000.000	105,1880	1.051.880,00	0,34
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	600.000	0	600.000	104,6810	628.086,00	0,20
DE000A1RQCY2	0,375 % Hessen Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	103,1100	1.031.100,00	0,33
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	101,6020	304.806,00	0,10
XS1366026919	2,250 % Honeywell International Inc. v.16(2028)	0	0	400.000	112,5860	450.344,00	0,14
XS1917601582	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.18(2024)	500.000	0	500.000	103,5510	517.755,00	0,17
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	106,5520	1.065.520,00	0,34
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	118,3570	1.183.570,00	0,38
BE0002594720	0,625 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	103,4860	1.034.860,00	0,33
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	500.000	100,2820	501.410,00	0,16
XS1808395930	2,000 % Immobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000	1.500.000	107,5030	1.612.545,00	0,52
XS1945110606	1,250 % International Business Machines Corporation v.19(2027)	200.000	0	200.000	105,8280	211.656,00	0,07
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	102,8910	2.057.820,00	0,66
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.050.000	99,3000	1.042.650,00	0,34
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	98,7000	296.100,00	0,10
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	109,3180	819.885,00	0,26
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033) ³⁾	0	0	3.000.000	151,2300	4.536.900,00	1,46
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	0	3.500.000	1.000.000	119,7300	1.197.300,00	0,39
IT0004889033	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2028) ³⁾	0	0	1.000.000	129,1320	1.291.320,00	0,42
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	109,5280	547.640,00	0,18
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,9870	3.059.610,00	0,98
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	2.000.000	0	2.000.000	102,9220	2.058.440,00	0,66
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.500.000	0	1.500.000	104,1840	1.562.760,00	0,50
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	3.000.000	137,0820	4.112.460,00	1,32
XS2150006307	1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	110,7820	553.910,00	0,18
FR0013512407	0,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	103,8570	207.714,00	0,07
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	102,8870	308.661,00	0,10
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	200.000	107,5860	215.172,00	0,07
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	500.000	0	500.000	111,9190	559.595,00	0,18
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	200.000	109,3430	218.686,00	0,07
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.000.000	500.000	102,9500	514.750,00	0,17
XS1529838085	1,000 % Morgan Stanley v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,5640	1.015.640,00	0,33
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	300.000	100,7430	302.229,00	0,10
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	1.500.000	111,6930	1.675.395,00	0,54
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	1.000.000	128,5260	1.285.260,00	0,41
NL0012171458	0,750 % Niederlande Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	106,9970	1.069.970,00	0,34
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	107,5860	1.613.790,00	0,52
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	0	0	500.000	137,5600	687.800,00	0,22
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	97,9190	881.271,00	0,28
DE000NRWOLM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	109,4630	1.094.630,00	0,35
DE000NWB0AJ5	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	99,6690	996.690,00	0,32
XS0690606172	3,625 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	900.000	100,0800	900.720,00	0,29
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	104,6250	418.500,00	0,13
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	98,5980	197.196,00	0,06
AT0000A1VGK0	0,500 % Österreich Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	105,0870	2.101.740,00	0,68
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	0	0	500.000	103,1260	515.630,00	0,17
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	0	800.000	101,2010	809.608,00	0,26
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	113,7730	1.706.595,00	0,55
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	0	2.200.000	3.000.000	105,4810	3.164.430,00	1,02
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	102,4250	512.125,00	0,16
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	0	0	200.000	100,4640	200.928,00	0,06
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	400.000	114,4100	457.640,00	0,15
XS2018637913	0,375 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	101,3490	304.047,00	0,10
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	100,8900	302.670,00	0,10
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	101,0820	1.010.820,00	0,33
XS2323234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,6150	398.460,00	0,13
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	100,6050	503.030,00	0,16
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	103,2850	619.710,00	0,20
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	101,3320	405.328,00	0,13
ES00000124C5	5,150 % Spanien Reg.S. v.13(2028)	0	0	1.000.000	136,2170	1.362.170,00	0,44
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	110,3660	827.745,00	0,27
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	109,5040	1.642.560,00	0,53
ES0000012E51	1,450 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	110,1630	1.101.630,00	0,35
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	0	1.000.000	2.500.000	114,7000	2.867.500,00	0,92
ES0000012G26	0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	105,0400	1.575.600,00	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	0	1.500.000	102,7920	1.541.880,00	0,50
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	6.000.000	5.000.000	1.000.000	91,8870	918.870,00	0,30
ES0000012B62	0,350 % Spanien v.18(2023)	0	0	750.000	101,7000	762.750,00	0,25
ES0000012F84	0,000 % Spanien v.20(2023)	0	750.000	750.000	100,8860	756.645,00	0,24
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.500.000	111,1430	1.667.145,00	0,54
XS1388625425	3,750 % Stellantis NV Reg.S. v.16(2024)	500.000	0	500.000	108,9760	544.880,00	0,18
XS1843449395	3,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2030)	0	0	200.000	119,4300	238.860,00	0,08
XS1521637113	0,625 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,0920	500.460,00	0,16
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	750.000	102,9760	772.320,00	0,25
XS1074144871	2,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	400.000	112,7290	450.916,00	0,15
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	102,4030	716.821,00	0,23
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	400.000	102,6440	410.576,00	0,13
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	150.000	0	150.000	122,7350	184.102,50	0,06
XS1501166869	3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	110,4410	331.323,00	0,11
XS1501167164	2,708 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	103,3500	103.350,00	0,03
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	700.000	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,32
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	800.000	1.000.000	97,6250	976.250,00	0,31
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,2960	397.184,00	0,13
XS2297190097	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	400.000	0	400.000	97,0720	388.288,00	0,12
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	100,6030	301.809,00	0,10
CH0302790123	1,750 % UBS Group AG Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	102,3370	511.685,00	0,16
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	103,3410	310.023,00	0,10
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	300.000	0	300.000	102,3850	307.155,00	0,10
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	0	0	200.000	106,1900	212.380,00	0,07
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	300.000	121,9740	365.922,00	0,12
XS2176561095	1,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	0	0	400.000	106,1850	424.740,00	0,14
FR0013220399	1,125 % Vivendi SE Reg.S. v.16(2023)	200.000	0	200.000	102,6010	205.202,00	0,07
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	103,2650	826.120,00	0,27
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	105,6950	634.170,00	0,20
XS2343822503	0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.700.000	0	2.700.000	99,5370	2.687.499,00	0,87
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	500.000	0	500.000	105,7330	528.665,00	0,17
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	0	700.000	102,0500	714.350,00	0,23
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,7650	299.295,00	0,10
						201.218.204,00	64,77
GBP							
BE0934986036	9,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	0	0	300.000	124,4600	434.516,47	0,14
XS1004674450	5,625 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2054)	200.000	0	200.000	123,8390	288.232,28	0,09
XS0969309847	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.13(2026)	400.000	0	400.000	109,7900	511.067,15	0,16
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	99,0530	345.815,20	0,11
FR0013476330	1,875 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.20(2027)	800.000	0	800.000	101,1680	941.864,31	0,30
XS1720922415	3,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2031)	0	0	200.000	103,7280	241.424,42	0,08
XS1328187627	4,125 % CRH Finance [U.K.] PLC EMTN Reg.S. v.15(2029)	300.000	0	300.000	117,2990	409.515,89	0,13
XS0423048247	6,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	0	300.000	103,1020	359.951,12	0,12
XS0367001061	6,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.08(2028)	300.000	0	300.000	127,9200	446.596,07	0,14
FR0011710284	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.14(2114)	0	0	200.000	169,4470	394.383,80	0,13
XS0148579666	6,375 % E.ON International Finance BV EMTN v.02(2032)	300.000	0	300.000	139,2260	486.067,73	0,16
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	0	600.000	97,7580	682.588,15	0,22
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	0	0	1.000.000	132,3210	1.539.869,66	0,50
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	0	0	1.500.000	153,7930	2.684.621,20	0,86
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	0	0	1.750.000	179,9870	3.665.509,72	1,18
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	0	0	3.000.000	133,5640	4.663.004,77	1,50
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	0	0	1.000.000	140,0790	1.630.152,45	0,52
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	0	0	2.000.000	135,8690	3.162.318,17	1,02
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	0	0	3.000.000	142,2330	4.965.658,09	1,60
GB00BYMZX75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	0	500.000	1.500.000	141,7780	2.474.886,54	0,80
GB00BYZW3G56	1,500 % Großbritannien Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	104,4940	2.432.072,62	0,78
GB00BF0HZ991	0,750 % Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,8600	1.173.746,07	0,38
GB00BJMHB534	0,875 % Großbritannien Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.500.000	100,1590	4.079.558,94	1,31
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	250.000	0	250.000	92,1730	268.163,04	0,09
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	0	1.000.000	98,0420	1.140.951,94	0,37
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.500.000	100,5340	2.924.880,72	0,94
XS1548459178	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,3370	3.502.979,17	1,13
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,1230	1.153.531,94	0,37
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	0	0	1.000.000	144,8480	1.685.651,11	0,54
FR0013482858	1,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	300.000	100,5940	351.195,16	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2055110758	1,625 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	101,1120	353.003,61	0,11
XS2112228676	1,375 % National Grid Gas Plc. EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	200.000	93,6290	217.919,24	0,07
XS0399412443	8,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	0	400.000	143,2490	666.817,18	0,21
						50.278.513,93	16,17
NOK							
NO0010930522	1,250 % Norwegen Reg.S. v.21(2031)	13.000.000	0	13.000.000	96,9610	1.246.186,78	0,40
						1.246.186,78	0,40
RUB							
RU000A0JXQF2	7,100 % Russland v.17(2024)	100.000.000	0	100.000.000	99,9000	1.184.852,39	0,38
						1.184.852,39	0,38
SEK							
SE0009496367	0,750 % Schweden v.16(2028)	0	0	15.000.000	103,7930	1.535.641,72	0,49
						1.535.641,72	0,49
Börsengehandelte Wertpapiere						257.862.488,83	82,98
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	100.000	300.000	100,7500	302.250,00	0,10
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	2.900.000	2.400.000	500.000	99,6870	498.435,00	0,16
XS2312744217	1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	99,0500	495.250,00	0,16
XS2387734317	1,300 % Indonesien v.21(2034)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	97,7500	1.955.000,00	0,63
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	600.000	0	600.000	100,0000	600.000,00	0,19
XS2390849318	0,000 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	700.000	0	700.000	100,2260	701.582,00	0,23
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	0	500.000	99,5000	497.500,00	0,16
						5.050.017,00	1,63
GBP							
XS2390510654	0,000 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	98,8640	805.362,50	0,26
						805.362,50	0,26
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						5.855.379,50	1,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	1.000.000	103,6500	1.036.500,00	0,33
XS2118213888	0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,8180	494.090,00	0,16
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	0	600.000	99,8540	599.124,00	0,19
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	106,5420	1.065.420,00	0,34
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	1.000.000	1.300.000	99,1250	1.288.625,00	0,41
FR0014003182	0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	0	600.000	99,0050	594.030,00	0,19
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.400.000	700.000	700.000	99,1500	694.050,00	0,22
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	700.000	300.000	400.000	99,8930	399.572,00	0,13
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	600.000	200.000	400.000	96,7350	386.940,00	0,12
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	100,3000	200.600,00	0,06
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	2.600.000	1.600.000	1.000.000	97,2500	972.500,00	0,31
XS2178833427	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	103,4290	413.716,00	0,13
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	300.000	0	300.000	101,6050	304.815,00	0,10
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.500.000	101,0880	2.527.200,00	0,81
XS2337285519	0,500 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2028)	800.000	400.000	400.000	99,6160	398.464,00	0,13
XS2337285865	1,000 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2033)	1.000.000	0	1.000.000	97,8760	978.760,00	0,32
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	300.000	0	300.000	100,8750	302.625,00	0,10
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	0	0	2.500.000	126,9580	3.173.950,00	1,02
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	101,8570	509.285,00	0,16
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	2.750.000	0	2.750.000	100,7800	2.771.450,00	0,89
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	103,9500	311.850,00	0,10
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	0	400.000	1.000.000	99,4500	994.500,00	0,32
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	111,2610	333.783,00	0,11
XS1963745234	1,600 % McDonald's Corporation Reg.S. v.19(2031)	300.000	0	300.000	108,4960	325.488,00	0,10
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	0	500.000	500.000	102,1250	510.625,00	0,16
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	0	500.000	94,7230	473.615,00	0,15
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,4950	301.485,00	0,10
XS1492458044	3,125 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	115,4460	461.784,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	108,4260	433.704,00	0,14
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	1.100.000	0	1.100.000	100,1840	1.102.024,00	0,35
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	400.000	0	400.000	103,0500	412.200,00	0,13
XS1426022536	1,546 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	106,4090	319.227,00	0,10
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	0	0	400.000	102,7140	410.856,00	0,13
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	800.000	0	800.000	100,8500	806.800,00	0,26
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	800.000	600.000	200.000	105,7820	211.564,00	0,07
						26.521.221,00	8,49

GBP

XS2114853299	1,500 % Comcast Corporation v.20(2029)	0	0	300.000	99,1700	346.223,67	0,11
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	109,8740	127.864,54	0,04
						474.088,21	0,15

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	102,7500	1.541.250,00	0,50
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,1670	400.668,00	0,13
XS2391861064	0,375 % Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)	600.000	0	600.000	97,8520	587.112,00	0,19
						2.529.030,00	0,82

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

						2.529.030,00	0,82
						293.242.207,54	94,33

Credit Linked Notes

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0897406814	4,250 % Aqarius&Investment Plc. LPN Fix-to-Float v.13(2043)	0	0	400.000	108,3170	433.268,00	0,14
						433.268,00	0,14

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

						433.268,00	0,14
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Investmentfondsanteile²⁾

Luxemburg

LU0006041197	UniFavorit: Renten	EUR	0	0	375.000	24,8700	9.326.250,00	3,00
						9.326.250,00	3,00	

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						7.132.885,75	2,30
						514.923,88	0,23
						310.649.535,17	100,00

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		
HUF/EUR	Währungskäufe	1.900.000.000,00	5.286.138,29	1,70
EUR/NOK	Währungsverkäufe	15.000.000,00	1.482.419,10	0,48
EUR/RUB	Währungsverkäufe	145.000.000,00	1.714.742,39	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
PLN/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.000.000,00	1.930.040.000,00	5.435.424,98	1,75

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6018
Russischer Rubel	RUB	1	84,3143
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Türkische Lira	TRY	1	10,2892
Ungarischer Forint	HUF	1	359,1400

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
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	300.000
FR0013428067	0,625 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	400.000
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS0854759080	2,250 % Alliander NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
FR0014002NR7	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
XS1908273219	1,875 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	300.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	0	600.000
XS2199266268	1,125 % Bayer AG Reg.S. v.20(2030)	0	400.000
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	300.000
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	400.000
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	500.000	500.000
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	0	1.000.000
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	0	2.500.000
DE0001102457	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	0	2.500.000
DE0001104800	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2022)	0	3.000.000
XS2297549391	0,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	400.000	400.000
FR0013519071	1,125 % Cagimini SE Reg.S. v.20(2030)	0	300.000
FR0013507878	2,375 % Cagimini SE Reg.S. v.20(2032)	0	200.000
FR0013512621	1,000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	200.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	500.000	500.000
XS1079320203	1,875 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	300.000
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2026)	0	200.000
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	300.000
FR0013385515	0,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	500.000
XS1395021089	1,250 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
FR0013421815	1,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	200.000
XS1505896735	1,375 % CRH Fin DAC EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	300.000
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	300.000
XS2391406530	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2023)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1425966287	1,375 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.16(2026)	0	200.000
XS1713463716	2,500 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
EU000A3KNYF7	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	3.200.000
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2029)	3.000.000	3.000.000
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)	0	1.250.000
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	300.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	2.200.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.900.000	4.900.000
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	400.000	400.000
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	400.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	500.000
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	700.000	700.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	200.000	200.000
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	0	200.000
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
IT0004953417	4,500 % Italien Reg.S. v.13(2024)	0	2.000.000
IT0004923998	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2044)	0	2.000.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
IT0005344335	2,450 % Italien Reg.S. v.18(2023)	0	1.500.000
IT0005405318	0,600 % Italien Reg.S. v.20(2023)	0	7.500.000
FR0013509627	2,000 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2024)	0	200.000
XS2075811948	1,047 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2032)	0	300.000
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	150.000	150.000
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	150.000	150.000
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	500.000
XS1298728707	3,250 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2045)	0	500.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley v.16(2026)	0	300.000
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	1.000.000
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	300.000
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	0	1.000.000
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
FR0014003B55	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	0	2.000.000
PTOTEB0E0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	0	500.000
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	400.000	400.000
XS2332889778	0,000 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	500.000	500.000
RU000A1034L6	1,125 % Russland Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	2.000.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	3.000.000	3.000.000
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	4.000.000	4.000.000
XS2351092478	0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	500.000	500.000
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	400.000
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
XS2154418730	1,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	300.000
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	500.000
XS2020568734	0,050 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	400.000
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	1.500.000
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	0	750.000
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	0	500.000
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	400.000
FR0013173432	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	600.000
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	1.000.000
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	0	400.000
XS1877846110	1,495 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.18(2025)	200.000	200.000
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
XS0882849507	3,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
XS1116263325	2,125 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	200.000
XS1195201931	2,250 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
XS1323463726	1,625 % United Parcel Service Inc. v.15(2025)	0	300.000
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013367620	1,000 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	600.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	1.000.000
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	300.000
XS1856797300	0,750 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	200.000

GBP

DE000A1HG1L4	4,500 % Allianz Finance II BV Reg.S. v.13(2043)	0	300.000
XS1857310814	3,250 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	100.000
XS0364880186	6,875 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.08(2058)	0	150.000
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	0	400.000
XS1475051162	1,177 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
CH0550413337	2,250 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	0	1.000.000
XS2085657299	2,250 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	200.000
GB00BDRHNP05	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.17(2027)	0	1.500.000
XS1594302355	1,125 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.17(2021)	0	300.000
XS2017471983	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	300.000
XS0828007277	4,875 % SP Manweb EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	150.000
XS0677073206	4,250 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	400.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	900.000	900.000
XS2328981431	0,336 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	400.000	400.000
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	4.200.000	4.200.000
EU000A3KT6B1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	2.000.000	2.000.000
EU000A3KNYG5	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2046)	2.800.000	2.800.000
EU000A3KM903	0,000 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	2.000.000	2.000.000
XS2331327564	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	300.000	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	300.000	300.000
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	900.000	900.000
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	400.000
XS2325562424	0,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.21(2025)	400.000	400.000
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	0	1.000.000
XS2177021271	0,250 % Linde Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	0	400.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	300.000
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	600.000	600.000
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	300.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	700.000	700.000
DE000A3H3J14	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	500.000

GBP

XS1843433985	3,000 % Fiserv Inc. v.19(2031)	300.000	300.000
--------------	--------------------------------	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	80	120
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	70	70
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	151	151
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	30	30
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	260	260
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	149	149
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	70	70
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2021	165	165
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	210	155
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	175	175
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	680	680
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	515	515
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	30	30
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	575	575
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	103	30
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	25	25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	60	60
	EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021	10	10
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	30	30
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	25	25
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	165	165
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	10	10
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	230	230
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	20	20
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	90	90
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	25	25
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	221	221
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	343	343
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	250	250
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2021	50	50

GBP

	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2021	50	50
	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2021	50	50
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	55	55
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	20	20
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	15	15
	LIF 10YR Long Gilt Future September 2021	20	20

Credit Default Swaps

EUR

	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	15.000.000	15.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	7.500.000	7.500.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	15.000.000	15.000.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	15.000.000	15.000.000

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen 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 Vergütung 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 Vergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag für die Klasse -net- A 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
UniEuropaRenta

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 UniEuropaRenta (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

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% ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index (PE00)

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 1,58%;
Limitauslastung 84%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,95%;
Limitauslastung 115%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,66%;
Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 122%.

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 UniEuropaRenta

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	19.314.566,71
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
J.P. Morgan AG, 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	27.077.422,50
--	-----	---------------

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

BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	29.972.873,15
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	3.205.834,61
Aktien	EUR	26.767.038,54

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	19.759,11
---	-----	-----------

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	9.120,81
---	-----	----------

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 UniEuropaRenta

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	27.077.422,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	8,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.385.310,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.695.720,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.996.392,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	27.077.422,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A+ A- BBB+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	3.205.834,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	26.767.038,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	28.879,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	33.571,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	27.747,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.824,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,95 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	AB Sagax
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.358.399,43
2. Name	Gecina S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.712.250,00
3. Name	Christian Dior SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.781.571,50
4. Name	Indutrade AB
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.476.850,61
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.311.011,00
6. Name	Ontario, Provinz
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.065.345,56
7. Name	Compagnie de Financement Foncier
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	704.612,14
8. Name	Covivio S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	662.040,00
9. Name	SCOR SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	254.300,00
10. Name	ENI S.p.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	170.760,00

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	29.972.873,15

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
Verwahrart 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 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 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
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta 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
privatkunden.union-investment.de