



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNachhaltig Unternehmensanleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

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

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

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

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

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

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Klasse A
WKN A2P1X7
ISIN LU2141195011

Klasse -net- A
WKN A2P1X8
ISIN LU2141195102

Jahresbericht
31.03.2020 - 31.03.2021

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der am 31. März 2020 gegründete und aus zwei Anteilklassen bestehende UniNachhaltig Unternehmensanleihen ist ein Rentenfonds, der überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Das Fondsvermögen wird überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten angelegt. Darüber hinaus kann in Pfandbriefe, Covered Bonds, Staatsanleihen und staatsgarantierten Anleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert werden. Das Fondsvermögen kann ebenfalls in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der überwiegende Teil der für den Fonds erworbenen Vermögenswerte muss bei Erwerb eine gute bis erstklassige Ratingqualität d.h. mindestens Investmentgrade (von anerkannten Ratingagenturen, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% ICE BofA Euro Corporate Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Nach erfolgtem Portfolioaufbau investierte der UniNachhaltig Unternehmensanleihen sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements 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 74 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 56 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 37 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,80 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und acht Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniNachhaltig Unternehmensanleihen A für das Geschäftsjahr vom 31. März 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,20 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniNachhaltig Unternehmensanleihen -net- A für das Geschäftsjahr vom 31. März 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,15 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	1,57	8,64 ²⁾	-	-
Klasse -net- A	1,42	8,33 ²⁾	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	25,93 %
Deutschland	14,01 %
Niederlande	12,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,41 %
Schweden	5,98 %
Luxemburg	4,45 %
Großbritannien	4,41 %
Italien	3,26 %
Spanien	2,90 %
Finnland	2,79 %
Norwegen	2,41 %
Australien	2,16 %
Österreich	2,11 %
Belgien	1,06 %
Irland	0,70 %
Japan	0,70 %
Dänemark	0,53 %
Ungarn	0,36 %
Portugal	0,19 %
Wertpapiervermögen	93,60 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	8,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	26,57 %
Immobilien	20,35 %
Versicherungen	5,98 %
Hardware & Ausrüstung	5,50 %
Versorgungsbetriebe	5,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,06 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,71 %
Software & Dienste	2,69 %
Automobile & Komponenten	2,59 %
Energie	2,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,30 %
Transportwesen	1,85 %
Groß- und Einzelhandel	1,78 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,22 %
Investitionsgüter	0,93 %
Media & Entertainment	0,87 %
Verbraucherdienste	0,73 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,56 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,36 %
Wertpapiervermögen	93,60 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	8,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Entwicklung seit Auflegung

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.04.2020 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2021	30,90	285	29,77	108,59

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.04.2020 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
31.03.2021	26,51	245	26,18	108,28

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.641.973,91)	53.732.414,25
Bankguthaben	4.983.883,51
Sonstige Bankguthaben	14.300,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	7.800,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	297.641,85
Forderungen aus Anteilverkäufen	488.436,66
	59.524.476,27
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-89.281,65
Zinsverbindlichkeiten	-3.683,42
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.979.697,00
Sonstige Passiva	-45.451,59
	-2.118.113,66
Fondsvermögen	57.406.362,61

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	30.899.055,28 EUR
Umlaufende Anteile	284.560,000
Anteilwert	108,59 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	26.507.307,33 EUR
Umlaufende Anteile	244.793,000
Anteilwert	108,28 EUR

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	63.789,32	74.100,30	-10.310,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-25.531,94	-29.586,63	4.054,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	70.560.664,83	43.525.504,61	27.035.160,22
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-14.610.155,38	-13.756.766,35	-853.389,03
Realisierte Gewinne	416.268,58	245.524,20	170.744,38
Realisierte Verluste	-81.349,44	-46.528,96	-34.820,48
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.356.157,40	1.038.323,05	317.834,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-257.917,06	-143.247,34	-114.669,72
Ausschüttung	-15.563,70	-8.267,60	-7.296,10
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	57.406.362,61	30.899.055,28	26.507.307,33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	352.565,27	210.534,81	142.030,46
Bankzinsen	-12.738,03	-8.388,96	-4.349,07
Ertragsausgleich	272.180,54	126.366,96	145.813,58
Erträge insgesamt	612.007,78	328.512,81	283.494,97
Zinsaufwendungen	-5,79	-3,52	-2,27
Verwaltungsvergütung	-222.534,03	-111.021,12	-111.512,91
Pauschalgebühr	-30.905,73	-18.509,76	-12.395,97
Veröffentlichungskosten	-807,80	-456,72	-351,08
Taxe d'abonnement	-18.387,80	-11.103,90	-7.283,90
Sonstige Aufwendungen	-28.928,71	-16.537,16	-12.391,55
Aufwandsausgleich	-246.648,60	-96.780,33	-149.868,27
Aufwendungen insgesamt	-548.218,46	-254.412,51	-293.805,95
Ordentlicher Nettoertrag	63.789,32	74.100,30	-10.310,98
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	9.713,33		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2) 3)}		0,88	1,17

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis zum 31.03.2021.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	411.612,000	252.641,000
Zurückgenommene Anteile	-127.052,000	-7.848,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	284.560,000	244.793,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	101,3900	506.950,00	0,88
XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	300.000	0	300.000	102,7890	308.367,00	0,54
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	400.000	0	400.000	96,8450	387.380,00	0,67
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	106,9630	427.852,00	0,75
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	300.000	0	300.000	101,9690	305.907,00	0,53
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	400.000	0	400.000	102,1110	408.444,00	0,71
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030)	300.000	0	300.000	97,8850	293.655,00	0,51
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	101,8900	305.670,00	0,53
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	200.000	0	200.000	101,0150	202.030,00	0,35
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	0	500.000	106,6450	533.225,00	0,93
FR0014000570	0,125 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	100.000	0	100.000	100,6760	100.676,00	0,18
XS1941841311	3,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	117,1250	468.500,00	0,82
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)	200.000	0	200.000	115,0140	230.028,00	0,40
XS2288925568	1,000 % BALDER FINLAND OYJ EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	98,5270	689.689,00	1,20
ES0313679K13	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	200.000	102,7380	205.476,00	0,36
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 20(2030)	200.000	0	200.000	104,9010	209.802,00	0,37
FR0014001168	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 21(2028)	500.000	0	500.000	97,8800	489.400,00	0,85
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	100.000	0	100.000	99,3790	99.379,00	0,17
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	99,5320	298.596,00	0,52
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	300.000	0	300.000	96,2120	288.636,00	0,50
FR0013532280	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	400.000	0	400.000	99,5770	398.308,00	0,69
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	101,7670	305.301,00	0,53
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	600.000	0	600.000	100,4420	602.652,00	1,05
FR0014001G37	0,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	96,9820	678.874,00	1,18
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	800.000	108,3380	866.704,00	1,51
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	300.000	0	300.000	104,0950	312.285,00	0,54
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	103,3310	206.662,00	0,36
FR0013507878	2,375 % Cagimini SE Reg.S. v.20(2032)	300.000	0	300.000	116,7410	350.223,00	0,61
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	200.000	0	200.000	100,8620	201.724,00	0,35
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	200.000	0	200.000	104,3930	208.786,00	0,36
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	400.000	0	400.000	105,9050	423.620,00	0,74
DE000C245V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	300.000	0	300.000	108,8600	326.580,00	0,57
DE000C245V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	99,9980	499.990,00	0,87
XS2150054372	2,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	113,1580	226.316,00	0,39
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	400.000	0	400.000	93,5270	374.108,00	0,65
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.16(2026)	200.000	0	200.000	108,9230	217.846,00	0,38
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	107,0000	321.000,00	0,56
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,7590	209.518,00	0,36
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	200.000	0	200.000	103,2660	206.532,00	0,36
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	200.000	0	200.000	104,3630	208.726,00	0,36
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	400.000	0	400.000	104,6680	418.672,00	0,73
FR0014002BJ9	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2033)	600.000	0	600.000	98,7340	592.404,00	1,03
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	300.000	0	300.000	104,8610	314.583,00	0,55
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	600.000	300.000	300.000	110,3660	331.098,00	0,58
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	300.000	0	300.000	101,5620	304.686,00	0,53
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	200.000	100,4400	200.880,00	0,35
DE000A289NF1	1,500 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	108,3540	325.062,00	0,57
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	1.400.000	0	1.400.000	98,6220	1.380.708,00	2,41
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	103,3270	309.981,00	0,54
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	0	500.000	100,1790	500.895,00	0,87
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	0	500.000	99,6540	498.270,00	0,87
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	300.000	0	300.000	99,1370	297.411,00	0,52
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	106,3510	319.053,00	0,56
PTEDPNOM0015	1,625 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	100.000	0	100.000	107,5590	107.559,00	0,19
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	400.000	0	400.000	100,5300	402.120,00	0,70
AT000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	300.000	0	300.000	98,8710	296.613,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	101,6420	304.926,00	0,53
XS2297177664	0,250 % Essity AB Reg.S. v.21(2031)	800.000	0	800.000	96,1210	768.968,00	1,34
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	300.000	0	300.000	105,4450	316.335,00	0,55
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	103,4440	206.888,00	0,36
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	600.000	0	600.000	110,5100	663.060,00	1,16
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	96,7420	677.194,00	1,18
XS2198574209	1,750 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2040)	200.000	0	200.000	104,5370	209.074,00	0,36
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	400.000	0	400.000	96,9290	387.716,00	0,68
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	100,7630	302.289,00	0,53
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,4580	208.916,00	0,36
XS1689540935	1,625 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	400.000	0	400.000	103,1730	412.692,00	0,72
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	400.000	0	400.000	107,1890	428.756,00	0,75
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	103,3030	309.909,00	0,54
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	103,3820	310.146,00	0,54
FR0013518024	0,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,2060	303.618,00	0,53
FR0014001R34	0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	400.000	0	400.000	98,4880	393.952,00	0,69
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	200.000	0	200.000	108,1370	216.274,00	0,38
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	101,9740	407.896,00	0,71
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,6000	398.400,00	0,69
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	107,0000	321.000,00	0,56
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	200.000	0	200.000	112,9730	225.946,00	0,39
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	102,0620	204.124,00	0,36
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	99,1660	297.498,00	0,52
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	200.000	0	200.000	102,9800	205.960,00	0,36
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	600.000	0	600.000	101,8750	611.250,00	1,06
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	104,3110	208.622,00	0,36
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	101,6880	305.064,00	0,53
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	300.000	0	300.000	100,7420	302.226,00	0,53
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	300.000	0	300.000	100,1830	300.549,00	0,52
XS2307853098	0,780 % NatWest Group Plc. EMTN Fix-to-Float Social Bond v.21(2030)	300.000	0	300.000	99,9290	299.787,00	0,52
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	300.000	0	300.000	101,7910	305.373,00	0,53
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	102,3590	204.718,00	0,36
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	100.000	103,5000	103.500,00	0,18
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	106,4810	319.443,00	0,56
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	300.000	0	300.000	107,4270	322.281,00	0,56
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	700.000	0	700.000	97,1140	679.798,00	1,18
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	400.000	101,7700	407.080,00	0,71
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	101,1720	202.344,00	0,35
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,1060	303.318,00	0,53
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	100.000	110,3750	110.375,00	0,19
XS2156581394	2,000 % Repsol International Finance BV Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	108,7840	217.568,00	0,38
XS2170736180	0,750 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	103,8790	311.637,00	0,54
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	99,8920	599.352,00	1,04
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	400.000	0	400.000	105,8610	423.444,00	0,74
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	100,7610	403.044,00	0,70
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	97,0940	388.376,00	0,68
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	108,8880	326.664,00	0,57
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	105,7050	211.410,00	0,37
XS1788951090	0,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.18(2023)	200.000	0	200.000	101,5710	203.142,00	0,35
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	200.000	0	200.000	101,7480	203.496,00	0,35
XS2203995910	0,500 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	100.000	0	100.000	101,6130	101.613,00	0,18
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	104,5480	313.644,00	0,55
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	100.000	0	100.000	105,8190	105.819,00	0,18
XS2265360359	0,625 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	100.000	0	100.000	98,6750	98.675,00	0,17
FR0013505542	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	106,2590	318.777,00	0,56
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	97,3750	486.875,00	0,85
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	98,6750	592.050,00	1,03
XS2264161964	0,125 % Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	96,9120	678.384,00	1,18
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,1160	303.348,00	0,53
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	400.000	0	400.000	98,8880	395.552,00	0,69
XS2153406868	1,491 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	108,1590	216.318,00	0,38
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	98,7500	296.250,00	0,52
FR0013506821	2,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	113,0100	339.030,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	300.000	0	300.000	103,0290	309.087,00	0,54
FR0013210408	0,314 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	300.000	101,1080	303.324,00	0,53
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	100.000	0	100.000	100,6980	100.698,00	0,18
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,5000	398.000,00	0,69
XS11463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	400.000	0	400.000	108,8500	435.400,00	0,76
DE000A28ZQP7	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	102,4560	307.368,00	0,54
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	500.000	0	500.000	111,6470	558.235,00	0,97
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,8070	299.421,00	0,52
						44.218.678,00	77,03
Börsengehandelte Wertpapiere						44.218.678,00	77,03
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	200.000	0	200.000	101,4000	202.800,00	0,35
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	106,8120	320.436,00	0,56
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	100,2950	300.885,00	0,52
XS2325565104	0,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,3720	298.116,00	0,52
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,7500	299.250,00	0,52
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	200.000	0	200.000	99,0760	198.152,00	0,35
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	700.000	0	700.000	99,6720	697.704,00	1,22
						2.317.343,00	4,04
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.317.343,00	4,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	200.000	0	200.000	101,0910	202.182,00	0,35
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	100,2500	200.500,00	0,35
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	200.000	0	200.000	103,0500	206.100,00	0,36
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	300.000	0	300.000	99,7670	299.301,00	0,52
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	100.000	0	100.000	101,3410	101.341,00	0,18
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	700.000	400.000	300.000	103,7150	311.145,00	0,54
DE000A3H25P4	0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.200.000	0	1.200.000	98,6520	1.183.824,00	2,06
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	300.000	0	300.000	105,1540	315.462,00	0,55
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	900.000	400.000	500.000	99,1250	495.625,00	0,86
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	200.000	0	200.000	101,0000	202.000,00	0,35
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	99,5000	199.000,00	0,35
XS1072249045	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	200.000	0	200.000	100,3750	200.750,00	0,35
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	0	100.000	100,4760	100.476,00	0,18
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	325.000	0	325.000	108,3210	352.043,25	0,61
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,52
XS2310797696	1,125 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	400.000	0	400.000	100,4050	401.620,00	0,70
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	106,1130	106.113,00	0,18
XS2234579675	0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	99,5300	298.590,00	0,52
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	600.000	0	600.000	98,7700	592.620,00	1,03
						6.067.192,25	10,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.067.192,25	10,56
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	500.000	0	500.000	99,4830	497.415,00	0,87
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	98,8250	395.300,00	0,69
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	118,2430	236.486,00	0,41
						1.129.201,00	1,97
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.129.201,00	1,97
Anleihen						53.732.414,25	93,60
Wertpapiervermögen						53.732.414,25	93,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	0	65	-65		7.800,00	0,01
						7.800,00	0,01
Short-Positionen						7.800,00	0,01
Terminkontrakte						7.800,00	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						4.983.883,51	8,68
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.317.735,15	-2,29
Fondsvermögen in EUR						57.406.362,61	100,00

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

Devisenkurse

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

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

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2177555062	2,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
FR0013509726	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	300.000	300.000
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS2169281487	0,000 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	100.000	100.000
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2167595672	0,000 % Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
FR0014000C81	1,625 % Gecina S.A. Reg.S. v.19(2034)	600.000	600.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	200.000	200.000
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	400.000	400.000
FR0013518297	1,625 % Klépierre S.A. Reg.S. v.17(2032)	400.000	400.000
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	200.000	200.000
XS2189786226	0,000 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)	200.000	200.000
FR0013522703	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	600.000	600.000
XS2195190520	3,125 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
XS2262065159	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	300.000	300.000
XS2156236296	2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	300.000	300.000
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2243298069	2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
USD			
XS2233263586	4,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2168625544	0,500 % PepsiCo Inc. EMTN v.20(2028)	400.000	400.000
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	200.000	200.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	100.000	100.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	25	25
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	10	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	65	65
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	25	25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Abschlussbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé 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 Vorstands 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 Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die 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 Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses 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 das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

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

- 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

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

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 Euro Corporate Index (ER00)

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 1,59%;
Limitauslastung 57%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,59%;
Limitauslastung 149%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,74%;
Limitauslastung 123%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 103%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	6.711.575,00
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

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

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

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

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

nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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