



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniRentEuro Mix

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRentEuro Mix	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	11
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

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

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

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

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

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

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniRentEuro Mix ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent international in Staatsanleihen, in staatsgarantierte Anleihen, in Anleihen von supranationalen Organisationen, in Unternehmensanleihen, in Wandel- und Optionsanleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert wird. Des Weiteren können bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS, MBS) gehalten werden. Von dieser Begrenzung sind Anlagen in Pfandbriefen sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ausgenommen. Der Fonds investierte überwiegend in Wertpapiere, die eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (z.B. von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt) aufweisen. Ebenfalls ist der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken möglich. Beteiligungswertpapiere wie zum Beispiel Aktien werden nicht aktiv erworben. Die sich aus einer eventuellen Wandlung ergebenden Aktien- bzw. Eigenkapitalpositionen dürfen vom Fonds gehalten werden, jedoch wird der Fonds diese Positionen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber veräußern. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro. Ziel der Anlagepolitik des Rentenfonds UniRentEuro Mix ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Sicherheit des Kapitals und die Liquidität des Fondsvermögens berücksichtigt. Die Anlagestrategie orientierte sich an einem Vergleichsmaßstab (80% ICE BofA Euro Government 1-10 Y / 20% ICE BofA Unsubordinated Euro Corporate Euroland Issuers 1-10 Y), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Der Fonds investiert nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRentEuro Mix investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 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 94 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen verlagerte sich der Schwerpunkt während der Berichtsperiode von Staatsanleihen auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 50 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 22 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 14 Prozent und Finanzanleihen mit 13 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 32 Prozent und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und acht Monaten.

Der UniRentEuro Mix nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 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
0,25	3,13	2,64	-

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

UniRentEuro Mix

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Spanien	20,17 %
Frankreich	19,32 %
Italien	19,18 %
Niederlande	9,56 %
Deutschland	8,94 %
Portugal	2,87 %
Finnland	2,85 %
Norwegen	2,56 %
Irland	2,22 %
Österreich	2,15 %
Schweden	2,11 %
Luxemburg	2,03 %
Belgien	1,53 %
Slowenien	1,17 %
Zypern	0,66 %
Dänemark	0,55 %
Wertpapiervermögen	97,87 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	28,80 %
Banken	22,75 %
Versorgungsbetriebe	11,11 %
Immobilien	5,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,37 %
Sonstiges	5,10 %
Energie	3,44 %
Transportwesen	2,23 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,83 %
Software & Dienste	1,78 %
Hardware & Ausrüstung	1,74 %
Groß- und Einzelhandel	1,42 %
Automobile & Komponenten	1,35 %
Investitionsgüter	1,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,11 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,00 %
Media & Entertainment	0,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,22 %
Wertpapiervermögen	97,87 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	87,30	887	-43,86	98,47
31.03.2020	97,30	1.017	12,71 ¹⁾	95,68
31.03.2021	92,57	955	-5,96	96,93

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniRent Europa.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 89.483.362,67)	90.628.053,00
Bankguthaben	1.472.675,21
Sonstige Bankguthaben	2.749,99
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	650,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	618.640,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	21.926,52
	92.744.694,91
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-112.673,55
Zinsverbindlichkeiten	-3.848,22
Sonstige Passiva	-54.861,02
	-171.382,79

Fondsvermögen **92.573.312,12**

Umlaufende Anteile	955.097,027
Anteilwert	96,93 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	97.296.121,02
Ordentlicher Nettoertrag	911.625,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	33.530,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.248.685,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.207.746,92
Realisierte Gewinne	541.947,25
Realisierte Verluste	-1.113.953,71
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	902.309,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.676.213,54
Ausschüttung	-1.715.419,32
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	92.573.312,12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.537.508,45
Bankzinsen	-9.849,56
Ertragsausgleich	-52.890,21
Erträge insgesamt	1.474.768,68
Zinsaufwendungen	-14,51
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-195,84
Verwaltungsvergütung	-428.570,88
Pauschalgebühr	-95.236,13
Veröffentlichungskosten	-693,64
Taxe d'abonnement	-47.354,61
Sonstige Aufwendungen	-10.437,67
Aufwandsausgleich	19.359,86
Aufwendungen insgesamt	-563.143,42
Ordentlicher Nettoertrag	911.625,26
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	3.934,41
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,61

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.016.878,191
Ausgegebene Anteile	23.092,000
Zurückgenommene Anteile	-84.873,164
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	955.097,027

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0013505625	2,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	110,5030	331.509,00	0,36
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	104,3460	104.346,00	0,11
FR0013182078	1,125 % APRR EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	105,3570	842.856,00	0,91
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	99,3520	298.056,00	0,32
XS1875331636	1,125 % Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	300.000	0	300.000	104,7100	314.130,00	0,34
XS1649193403	1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	107,1290	1.071.290,00	1,16
XS2023872174	0,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	101,4330	507.165,00	0,55
ES0312298096	4,250 % AYT Cedulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfc. v.06(2023)	0	0	2.500.000	111,5600	2.789.000,00	3,01
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	100,9840	605.904,00	0,65
XS1791443440	0,625 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfc. v.18(2025)	0	0	900.000	103,9040	935.136,00	1,01
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfc. v.15(2025)	0	0	1.500.000	104,8790	1.573.185,00	1,70
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	109,0500	327.150,00	0,35
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	600.000	0	600.000	101,6510	609.906,00	0,66
XS2199266268	1,125 % Bayer AG Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	102,3350	307.005,00	0,33
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	101,3450	506.725,00	0,55
BE6324012978	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,6040	301.812,00	0,33
DE000BHY0BP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	105,4440	316.332,00	0,34
XS1589881785	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	900.000	103,7580	933.822,00	1,01
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	103,0470	1.030.470,00	1,11
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.200.000	101,6590	1.219.908,00	1,32
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	103,3850	1.033.850,00	1,12
FR0013382116	0,625 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.18(2026)	2.500.000	0	2.500.000	104,4690	2.611.725,00	2,82
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	1.500.000	0	1.500.000	92,7850	1.391.775,00	1,50
FR0011686401	2,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfc. v.14(2024)	0	1.000.000	600.000	108,0080	648.048,00	0,70
FR0013150257	0,625 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfc. v.16(2026)	0	0	1.400.000	104,7470	1.466.458,00	1,58
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	101,5940	507.970,00	0,55
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	104,2800	312.840,00	0,34
ES0414970204	3,875 % Caixabank S.A. Pfc. v.05(2025)	0	0	1.200.000	116,4600	1.397.520,00	1,51
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	111,6830	335.049,00	0,36
FR0013264405	0,875 % Coentreprise de Transport d'Electricité S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	102,9400	1.029.400,00	1,11
FR0013421815	1,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	105,7980	317.394,00	0,34
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	100,3450	301.035,00	0,33
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	101,9520	509.760,00	0,55
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	100,4400	1.004.400,00	1,08
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	101,9890	305.967,00	0,33
XS1909061597	0,375 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfc. v.18(2023)	0	500.000	800.000	102,1060	816.848,00	0,88
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	103,3270	619.962,00	0,67
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.100.000	103,1640	1.134.804,00	1,23
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2027)	0	0	600.000	101,5220	609.132,00	0,66
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	600.000	0	600.000	104,1760	625.056,00	0,68
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,2980	300.894,00	0,33
XS1239586594	2,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	1.000.000	112,1690	1.121.690,00	1,21
FR0013463650	0,125 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	100,8770	605.262,00	0,65
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	700.000	0	700.000	102,0450	714.315,00	0,77
BE6322991462	0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000	0	600.000	100,7750	604.650,00	0,65
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	200.000	104,5000	209.000,00	0,23
XS1527758145	1,000 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	0	0	1.300.000	103,2010	1.341.613,00	1,45
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	1.000.000	105,5820	1.055.820,00	1,14
IT0005045270	2,500 % Italien Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.300.000	109,7350	4.718.605,00	5,10
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	106,6040	2.132.080,00	2,30
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.600.000	106,9830	1.711.728,00	1,85
IT0001086567	7,250 % Italien Reg.S. v.96(2026)	0	0	2.000.000	139,6670	2.793.340,00	3,02
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	2.300.000	140,5610	3.232.903,00	3,49
FR0013509627	2,000 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2024) ²⁾	300.000	0	300.000	106,2330	318.699,00	0,34
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	100,7390	302.217,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 19(2024)	300.000	0	300.000	101,2620	303.786,00	0,33
XS2155365641	3,500 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	300.000	0	300.000	113,1220	339.366,00	0,37
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 17(2024)	0	0	900.000	102,8340	925.506,00	1,00
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	105,6550	1.056.550,00	1,14
XS1132790442	1,000 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	2.500.000	105,4290	2.635.725,00	2,85
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	102,3590	307.077,00	0,33
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	106,4810	212.962,00	0,23
FR0013456431	0,500 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	102,3390	204.678,00	0,22
PTOTEXO0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	115,3950	2.654.085,00	2,87
XS2153459123	2,000 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2029)	300.000	0	300.000	112,9430	338.829,00	0,37
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v. 20(2027)	400.000	0	400.000	99,8920	399.568,00	0,43
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	104,5190	209.038,00	0,23
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	200.000	101,8190	203.638,00	0,22
XS2100690036	0,375 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	101,2550	303.765,00	0,33
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	104,9340	314.802,00	0,34
XS2154418144	1,125 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	400.000	103,9230	415.692,00	0,45
XS2154418730	1,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	108,9080	326.724,00	0,35
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2026)	500.000	0	500.000	102,1250	510.625,00	0,55
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	99,5660	298.698,00	0,32
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	108,6790	1.086.790,00	1,17
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.900.000	108,2480	3.139.192,00	3,39
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.900.000	110,1010	3.192.929,00	3,45
XS1293571425	1,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.300.000	103,7780	1.349.114,00	1,46
FR0013505542	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	106,2590	318.777,00	0,34
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.300.000	107,5400	1.398.020,00	1,51
XS2153406868	1,491 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	108,1590	648.954,00	0,70
DE000HV2ART5	0,625 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.500.000	104,5520	1.568.280,00	1,69
IT0004992878	3,125 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	2.400.000	110,2220	2.645.328,00	2,86
FR0013385473	1,940 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	300.000	0	300.000	112,2350	336.705,00	0,36
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	106,3420	212.684,00	0,23
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	1.300.000	106,0660	1.378.858,00	1,49
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	105,5860	316.758,00	0,34
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	101,3320	1.013.320,00	1,09
XS2105095777	0,625 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	102,4290	614.574,00	0,66
						84.248.913,00	90,99
Börsengehandelte Wertpapiere						84.248.913,00	90,99
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2190256706	0,750 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,7670	305.301,00	0,33
						305.301,00	0,33
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						305.301,00	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,0910	303.273,00	0,33
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	101,8530	305.559,00	0,33
DE000A2SBDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	102,7650	308.295,00	0,33
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 19(2026)	0	0	600.000	101,1950	607.170,00	0,66
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	106,5850	1.065.850,00	1,15
XS1492457665	2,250 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.100.000	107,0030	1.177.033,00	1,27
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	500.000	0	500.000	98,4360	492.180,00	0,53
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	98,3270	688.289,00	0,74
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	300.000	0	300.000	104,7350	314.205,00	0,34
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	0	500.000	100,8010	504.005,00	0,54
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	102,6600	307.980,00	0,33
						6.073.839,00	6,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.073.839,00	6,55
Anleihen						90.628.053,00	97,87
Wertpapiervermögen						90.628.053,00	97,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	40	50	-10		650,00	0,00
						650,00	0,00
	Short-Positionen					650,00	0,00
	Terminkontrakte					650,00	0,00
	Bankguthaben - Kontokorrent					1.472.675,21	1,59
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					471.933,91	0,54
	Fondsvermögen in EUR					92.573.312,12	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Zum 31. März 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2153593103	2,375 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2024)	400.000	400.000
DE000CZ40NS9	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
XS0953564191	3,125 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	1.200.000
FR0011564962	2,500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	0	1.500.000
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2021)	0	800.000
XS2020581752	1,500 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	600.000
IE00BV8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
IT0005028003	2,150 % Italien Reg.S. v.14(2021)	0	4.300.000
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	1.000.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	2.900.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	2.900.000
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	0	2.900.000
XS2010039977	2,500 % ZF Europe Finance BV v.19(2027)	0	700.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	900.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	50	50
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	10	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	30	30
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	30	30
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	107	107
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	13	13
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	10	10
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	47	0

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 Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniRentEuro Mix

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

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:

80% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index (EG05) und
20% ICE BofA 1-10 Year Unsubordinated Euro Corporate
Euroland Issuers Index (EV5X)

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 1,08%;
Limitauslastung 80%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,14%;
Limitauslastung 113%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,90%;
Limitauslastung 104%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 101%.

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 UniRentEuro Mix

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.032.550,00
---	-----	--------------

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	318.699,00
--	-----	------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	379.406,25
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	379.406,25
-----------------------	-----	------------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	-195,84
---	-----	---------

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 vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRentEuro Mix

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	318.699,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	318.699,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	318.699,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	379.406,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-195,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	195,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-188,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	384,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,35 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	379.406,25

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	379.406,25

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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