



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniRenta Osteuropa

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta Osteuropa	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

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 370 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 4,7 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 zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. 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 zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRenta Osteuropa (vormals UniEuroAspirant) ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird weltweit mit einem Schwerpunkt in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen aus osteuropäischen Ländern investiert, die auf die jeweiligen lokalen Währungen dieser Länder sowie auf Euro und US Dollar lauten. Daneben können maximal 49 Prozent weltweit auch fest – und variabel verzinsliche Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und High-Yield-Anleihen erworben werden. Zu Investitions- und Absicherungszwecken können Derivate eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Zum 1. April 2020 änderte die Verwaltungsgesellschaft den Namen, die strategische Ausrichtung sowie den Vergleichsindex des Fonds.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRenta Osteuropa investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 54 Prozent investiert. Den größten Anteil hierbei bildeten Positionen in den Emerging Markets Osteuropas mit zuletzt 47 Prozent. Der Anteil der Anlagen im Nahen Osten lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent und in den Euroländern bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 84 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 11 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Finanzanleihen, Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen im Bestand. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 72 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 26 Prozent und der Polnische Zloty sowie der Russische Rubel mit jeweils 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,67 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und zwei Monaten.

UniRenta Osteuropa

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta Osteuropa A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 1,11 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta Osteuropa C vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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	6,13	-1,33	-1,25	9,25
Klasse C	6,06	-1,44	-1,55	8,17

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

UniRenta Osteuropa

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Russland	15,01 %
Türkei	13,29 %
Polen	10,18 %
Ungarn	8,70 %
Tschechische Republik	7,80 %
Rumänien	7,29 %
Luxemburg	4,70 %
Supranationale Institutionen	4,13 %
Ukraine	3,77 %
Italien	3,29 %
Kasachstan	3,18 %
Serbien	2,32 %
Irland	1,33 %
Kroatien	1,32 %
Saudi-Arabien	1,28 %
Kolumbien	1,06 %
Niederlande	0,97 %
Mazedonien	0,93 %
Deutschland	0,76 %
Tunesien	0,69 %
Usbekistan	0,63 %
Weißrussland	0,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,54 %
Côte d'Ivoire	0,43 %
Griechenland	0,41 %
Bulgarien	0,37 %
Albanien	0,34 %
Aserbaidshjan	0,23 %
Mexiko	0,20 %
Großbritannien	0,11 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,17 %
Bankguthaben	1,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	75,86 %
Banken	7,84 %
Investmentfondsanteile	3,55 %
Sonstiges	2,91 %
Energie	1,76 %
Automobile & Komponenten	1,53 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,65 %
Immobilien	0,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,20 %
Transportwesen	0,11 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,17 %
Bankguthaben	1,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRenta Osteuropa

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	474,22	12.308	-81,71	38,53
30.09.2019	457,75	10.976	-52,14	41,70
30.09.2020	394,35	9.869	-43,92	39,96

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	9,09	212	-1,31	42,93
30.09.2019	3,99	83	-5,58	47,79
30.09.2020	1,28	27	-2,59	47,10

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 412.656.942,08)	379.104.762,88
Bankguthaben	5.188.324,37
Sonstige Bankguthaben	2.529.999,99
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	455.760,13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.747.046,11
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	135.769,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	62.892,59
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.973.830,42
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	360.817,42
	398.559.203,36
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-224.373,23
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-717.676,52
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-162.518,42
Zinsverbindlichkeiten	-5.491,31
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.066.289,33
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-365.561,86
Sonstige Passiva	-378.060,69
	-2.919.971,36
Fondsvermögen	395.639.232,00

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	394.354.701,14 EUR
Umlaufende Anteile	9.868.738,819
Anteilwert	39,96 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	1.284.530,86 EUR
Umlaufende Anteile	27.272,000
Anteilwert	47,10 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	461.734.548,68	457.747.225,54	3.987.323,14
Ordentlicher Nettoertrag	11.069.089,09	11.034.498,73	34.590,36
Ertrags- und Aufwandsausgleich	650.097,54	615.579,83	34.517,71
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	18.055.446,31	18.015.319,44	40.126,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-64.560.696,64	-61.930.782,62	-2.629.914,02
Realisierte Gewinne	33.225.114,11	32.772.837,04	452.277,07
Realisierte Verluste	-41.428.438,44	-40.876.853,43	-551.585,01
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-10.889.204,10	-10.792.318,01	-96.886,09
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.078.178,48	1.064.097,65	14.080,83
Ausschüttung	-13.294.903,03	-13.294.903,03	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	395.639.232,00	394.354.701,14	1.284.530,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR
Erträge aus Investmentanteilen	663.613,20	658.010,33	5.602,87
Zinsen auf Anleihen	14.862.156,10	14.762.914,89	99.241,21
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	2.979.279,36	2.966.506,23	12.773,13
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	322.947,46	321.899,88	1.047,58
Bankzinsen	-1.152,52	-1.142,10	-10,42
Erträge aus Wertpapierleihe	24.725,01	24.516,84	208,17
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	565.537,35	561.029,61	4.507,74
Sonstige Erträge	326,92	323,83	3,09
Ertragsausgleich	-1.144.952,84	-1.080.754,83	-64.198,01
Erträge insgesamt	18.272.480,04	18.213.304,68	59.175,36
Zinsaufwendungen	-16.265,18	-16.152,31	-112,87
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-3.144.047,95	-3.123.871,77	-20.176,18
Verwaltungsvergütung	-3.785.535,98	-3.756.772,12	-28.763,86
Pauschalgebühr	-429.935,67	-426.990,67	-2.945,00
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.998,05	-1.982,10	-15,95
Veröffentlichungskosten	-7.221,01	-7.163,16	-57,85
Taxe d'abonnement	-201.308,61	-199.940,59	-1.368,02
Sonstige Aufwendungen	-111.933,80	-111.108,23	-825,57
Aufwandsausgleich	494.855,30	465.175,00	29.680,30
Aufwendungen insgesamt	-7.203.390,95	-7.178.805,95	-24.585,00

Ordentlicher Nettoertrag	11.069.089,09	11.034.498,73	34.590,36
---------------------------------	----------------------	----------------------	------------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	39.216,72		
---	------------------	--	--

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,10	1,21
---	-------------	-------------

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse C Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.976.368,500	83.434,000
Ausgegebene Anteile	437.524,000	838,000
Zurückgenommene Anteile	-1.545.153,681	-57.000,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	9.868.738,819	27.272,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CZK							
CZ0001004600	0,450 % Tschechien Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000.000	100,6910	7.436.283,74	1,88
CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	0	0	150.000.000	102,6810	5.687.437,69	1,44
CZ0001005037	0,250 % Tschechien v.17(2027)	350.000.000	0	400.000.000	97,6080	14.417.192,86	3,64
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	80.000.000	0	80.000.000	112,6590	3.328.060,26	0,84
						30.868.974,55	7,80
EUR							
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	102,6250	1.334.125,00	0,34
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	800.000	0	800.000	94,7010	757.608,00	0,19
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	1.400.000	89,9700	1.259.580,00	0,32
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	1.500.000	0	1.500.000	97,3750	1.460.625,00	0,37
DE000A2YNZY4	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	1.000.000	3.000.000	100,4730	3.014.190,00	0,76
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000	2.000.000	84,4910	1.689.820,00	0,43
GR0118019679	1,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	107,7780	1.616.670,00	0,41
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	6.400.000	4.400.000	2.000.000	103,0730	2.061.460,00	0,52
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	0	0	6.000.000	105,8630	6.351.780,00	1,61
IT0005240830	2,200 % Italien v.17(2027)	0	2.000.000	2.000.000	111,1160	2.222.320,00	0,56
XS1907130246	1,550 % Kasachstan Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,0000	1.030.000,00	0,26
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028) ³⁾	1.000.000	0	1.000.000	108,7040	1.087.040,00	0,27
XS1117298916	3,000 % Kroatien Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	0	3.000.000	111,2370	3.337.110,00	0,84
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	102,9010	2.058.020,00	0,52
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	107,6500	1.614.750,00	0,41
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	3.400.000	0	3.400.000	103,2630	3.510.942,00	0,89
XS1584894650	1,375 % Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	109,9040	3.297.120,00	0,83
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	2.000.000	2.100.000	102,5330	2.153.193,00	0,54
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. v.15(2035)	3.000.000	0	3.000.000	113,0190	3.390.570,00	0,86
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	5.000.000	0	5.000.000	102,2500	5.112.500,00	1,29
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	4.000.000	3.000.000	109,8680	3.296.040,00	0,83
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	0	2.600.000	2.000.000	102,5230	2.050.460,00	0,52
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	96,5500	965.500,00	0,24
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	7.700.000	0	7.700.000	106,7500	8.219.750,00	2,08
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	79,0000	790.000,00	0,20
XS1629918415	3,250 % Türkei v.17(2025)	3.000.000	0	3.000.000	91,9380	2.758.140,00	0,70
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	5.000.000	5.000.000	4.000.000	97,2700	3.890.800,00	0,98
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.000.000	97,3750	2.921.250,00	0,74
XS2181689659	1,750 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	1.300.000	0	1.300.000	105,3470	1.369.511,00	0,35
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	109,3750	2.187.500,00	0,55
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.700.000	1.700.000	3.000.000	101,3750	3.041.250,00	0,77
						79.849.624,00	20,18
HUF							
HU0000403068	3,000 % Ungarn v.15(2024)	0	0	2.300.000.000	105,6040	6.689.319,75	1,69
HU0000403118	3,000 % Ungarn v.16(2027)	1.500.000.000	0	3.300.000.000	107,6820	9.786.576,70	2,47
HU0000403340	2,750 % Ungarn v.17(2026)	100.000.000	1.500.000.000	600.000.000	105,5000	1.743.321,40	0,44
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	0	0	1.000.000.000	106,1915	2.924.580,01	0,74
						21.143.797,86	5,34
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	300.000.000	1.500.000.000	1.580.000.000	99,2470	3.093.901,65	0,78
XS2076145130	9,300 % International Finance Corporation v.19(2021)	200.000.000	0	200.000.000	98,9500	390.461,15	0,10
						3.484.362,80	0,88
PLN							
XS1791421479	0,465 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.18(2025)	0	0	17.700.000	99,3600	3.879.794,39	0,98
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	10.000.000	0	19.800.000	110,3590	4.820.552,41	1,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1622379698	3,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	30.000.000	109,3540	7.237.353,57	1,83
PL0000109427	2,500 % Polen v.16(2027)	90.000.000	15.000.000	90.000.000	110,0720	21.854.618,45	5,52
PL0000111191	2,500 % Polen v.18(2024) ³⁾	0	95.000.000	31.400.000	107,9440	7.477.424,17	1,89
						45.269.742,99	11,44
RON							
RO1522DBN056	3,500 % Rumänien v.14(2022)	0	36.000.000	16.000.000	100,9930	3.315.662,26	0,84
RO1425DBN029	4,750 % Rumänien v.14(2025)	0	0	5.500.000	106,1910	1.198.421,05	0,30
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	5.000.000	0	5.000.000	99,4530	1.020.344,72	0,26
ROVRZSEM43E4	5,000 % Rumänien v.18(2029)	20.000.000	0	30.000.000	111,4280	6.859.218,21	1,73
						12.393.646,24	3,13
RUB							
RU000A0GN9A7	6,900 % Russland Stufenzinsanleihe v.06(2036)	0	0	280.000.000	103,9500	3.201.694,90	0,81
RU000A0JTK38	7,050 % Russland v.13(2028)	200.000.000	0	950.000.000	106,8200	11.162.811,67	2,82
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	0	700.000.000	465.000.000	110,6000	5.657.251,66	1,43
RU000A0JXB41	7,400 % Russland v.17(2022)	0	0	1.005.000.000	105,7190	11.687.362,83	2,95
RU000A0JXF01	7,700 % Russland v.17(2033)	150.000.000	250.000.000	348.000.000	111,7340	4.277.224,14	1,08
RU000A0ZYU88	6,500 % Russland v.18(2024)	55.000.000	0	185.000.000	104,4000	2.124.563,16	0,54
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029)	312.000.000	590.000.000	222.000.000	105,5000	2.576.338,08	0,65
						40.687.246,44	10,28
TRY							
TRT080323T10	7,100 % Türkei v.13(2023)	0	17.000.000	34.500.000	88,0000	3.363.169,09	0,85
TRT120325T12	8,000 % Türkei v.15(2025)	0	10.000.000	51.500.000	84,1000	4.797.888,60	1,21
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	71.000.000	33.000.000	75.500.000	89,9000	7.518.887,35	1,90
XS1513744091	11,500 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	10.000.000	20.000.000	96,3490	2.134.637,54	0,54
						17.814.582,58	4,50
USD							
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzchan Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,2210	897.407,25	0,23
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	4.100.000	0	4.100.000	119,5000	4.178.678,03	1,06
XS2010044381	4,949 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.000.000	102,0000	3.479.744,14	0,88
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	3.000.000	0	3.000.000	130,0200	3.326.737,74	0,84
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	115,3950	1.181.014,93	0,30
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	110,6600	1.887.590,62	0,48
XS2083131859	5,750 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	2.800.000	0	2.800.000	103,8370	2.479.689,55	0,63
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	111,3750	2.849.680,17	0,72
US731011AU68	3,250 % Polen v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	113,0500	4.820.895,52	1,22
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	3.000.000	0	3.000.000	107,8250	2.758.848,61	0,70
XS1837994794	5,125 % Rumänien Reg.S. v.18(2048)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	121,8750	2.078.891,26	0,53
XS2201851685	4,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2051)	3.500.000	0	3.500.000	103,1250	3.078.358,21	0,78
XS0767472458	4,500 % Russische Föderation v.12(2022)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	105,0130	2.686.899,79	0,68
RU000A0JXTS9	4,250 % Russland Reg.S. v.17(2027)	12.000.000	7.000.000	5.000.000	112,7580	4.808.443,50	1,22
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	12.000.000	5.000.000	7.000.000	132,5500	7.913.432,83	2,00
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	2.500.000	0	2.500.000	120,1070	2.560.916,84	0,65
XS2159975619	2,900 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	106,6450	454.776,12	0,11
XS1175223699	5,750 % Tunesien Reg.S. v.15(2025)	900.000	0	900.000	90,5000	694.669,51	0,18
US900123CJ75	4,250 % Türkei v.15(2026)	4.000.000	0	4.000.000	90,1100	3.074.115,14	0,78
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	5.000.000	0	5.000.000	80,0000	3.411.513,86	0,86
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	8.000.000	2.000.000	6.000.000	103,3950	5.291.002,12	1,34
US900123CY43	5,250 % Türkei v.20(2030)	10.000.000	0	10.000.000	88,6400	7.559.914,71	1,91
XS1028943089	5,000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	99,3930	2.543.104,48	0,64
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	1.000.000	0	1.000.000	94,0350	802.004,26	0,20
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	7.500.000	500.000	7.000.000	108,2500	6.462.686,57	1,63
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	2.900.000	0	2.900.000	92,1250	2.278.571,43	0,58
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	1.500.000	0	1.500.000	179,3130	2.293.982,94	0,58
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	7.000.000	3.000.000	4.000.000	114,7980	3.916.349,68	0,99
XS1634369224	7,625 % Weißrussland Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,0020	835.837,95	0,21
XS2120091991	5,875 % Weißrussland Reg.S. v.20(2026)	1.800.000	0	1.800.000	93,2680	1.431.832,84	0,36
						92.037.590,60	23,29
Börsengehandelte Wertpapiere						343.549.568,06	86,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2121441856	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	79,1910	2.375.730,00	0,60
						2.375.730,00	0,60
						2.375.730,00	0,60
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	81,6250	2.448.750,00	0,62
						2.448.750,00	0,62
USD							
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	100,0500	2.559.914,71	0,65
USP78625DW03	6,490 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	93,5200	797.611,94	0,20
						3.357.526,65	0,85
						5.806.276,65	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	3.000.000	96,9250	2.907.750,00	0,73
						2.907.750,00	0,73
USD							
XS2131335270	6,800 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	7.500.000	0	7.500.000	97,5000	6.236.673,77	1,58
						6.236.673,77	1,58
						9.144.423,77	2,31
						360.875.998,48	91,22
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Anleihen							
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0374882816	2,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.17(2022)	0	0	2.100.000	101,7420	1.983.458,97	0,50
						1.983.458,97	0,50
RUB							
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v.20(2025)	160.000.000	0	160.000.000	100,5930	1.770.456,10	0,45
						1.770.456,10	0,45
						3.753.915,07	0,95
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	500.000	0	500.000	100,0000	426.439,23	0,11
						426.439,23	0,11
						426.439,23	0,11
						4.180.354,30	1,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Credit Linked Notes							
Investmentfondsanteile²⁾							
Luxemburg							
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	EUR	0	0	35,0000	1.610.700,00	0,41
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	20,0000	1.959.000,00	0,50
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets	EUR	12,0000	0	12,0000	1.153.680,00	0,29
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	10,5300	1.023.200,10	0,26
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	41,0000	0	41,0000	3.252.530,00	0,82
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	EUR	0	18,0000	45,0000	3.973.500,00	1,00
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	EUR	0	0	20,0000	1.075.800,00	0,27
						14.048.410,10	3,55
						14.048.410,10	3,55
						379.104.762,88	95,83
Investmentfondsanteile							
Wertpapiervermögen							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Credit Default Swaps							
Verkauft							
USD							
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	15.000.000	-5.000.000		-162.518,42	-0,04
						-162.518,42	-0,04
Verkauft						-162.518,42	-0,04
Credit Default Swaps						-162.518,42	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	-675.000.000		-1.949.959,62	-0,49
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	675.000.000		499.075,27	0,13
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	-1.650.000.000		-160.607,68	-0,04
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	1.650.000.000		962.771,74	0,24
						-648.720,29	-0,16
RUB							
	SWAP 5.5025%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 01.09.2025	0	1.000.000.000	-1.000.000.000		-2.623.710,43	-0,66
	SWAP 5.5025%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 01.09.2025	1.000.000.000	0	1.000.000.000		2.554.754,20	0,65
						-68.956,23	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente						-717.676,52	-0,17
Bankguthaben - Kontokorrent						5.188.324,37	1,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						12.226.339,69	3,07
Fondsvermögen in EUR						395.639.232,00	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
CZK/EUR	Währungskäufe	150.000.000,00	5.534.952,62	1,40
HUF/EUR	Währungskäufe	1.400.000.000,00	3.852.680,07	0,97
PLN/EUR	Währungskäufe	16.000.000,00	3.528.352,74	0,89
RUB/EUR	Währungskäufe	700.000.000,00	7.679.363,33	1,94
TRY/EUR	Währungskäufe	97.000.000,00	10.635.664,79	2,69
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	7.672.529,61	1,94
EUR/RUB	Währungsverkäufe	150.000.000,00	1.645.577,86	0,42
EUR/TRY	Währungsverkäufe	42.000.000,00	4.603.631,75	1,16
EUR/USD	Währungsverkäufe	150.000.000,00	127.875.493,59	32,32

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.984.229,19	35.000.000,00	4.278.936,99	1,08

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.900.000,00	1.500.000,00	1.208.370,93	0,31

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4200
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9567
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Kasachstan-Tenge	KZT	1	506,8366
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,8792
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5329
Rumänische Leu	RON	1	4,8735
Russischer Rubel	RUB	1	90,9081
Sambischer Kwacha	ZMW	1	23,4417
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
Türkische Lira	TRY	1	9,0272
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
CZK			
CZ0001001796	4,200 % Tschechien Reg.S. v.06(2036)	0	60.000.000
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	0	235.000.000
EUR			
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	2.000.000
XS1968846532	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	3.300.000
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	1.500.000	1.500.000
XS1967697738	2,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	1.300.000
FR0012517027	0,500 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	0	8.500.000
FR0013200813	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	0	6.000.000
XS2015329498	1,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	2.000.000
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	0	2.000.000
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)	0	7.000.000
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	0	8.000.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	0	2.100.000
NL0011220108	0,250 % Niederlande Reg.S. v.15(2025)	0	4.000.000
DE000NRWOLM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	7.000.000
XS2114767457	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.700.000	2.700.000
PTOTETO0012	2,875 % Portugal Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	4.000.000
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	0	1.700.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	3.500.000
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	5.000.000
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	1.500.000
XS1057340009	4,125 % Türkei v.14(2023)	0	2.000.000
GBP			
XS0849420905	2,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	4.100.000
GB00B7L9SL19	1,750 % Großbritannien Reg.S. v.12(2022)	0	8.000.000
GB00BYZW3G56	1,500 % Großbritannien Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
KZT			
XS1814831563	8,950 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.18(2023)	0	1.500.000.000
PLN			
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	30.000.000	79.800.000
PL0000110151	2,500 % Polen v.17(2023)	0	75.000.000
PL0000111498	2,750 % Polen v.18(2029)	30.000.000	30.000.000
RON			
RO1227DBN011	5,800 % Rumänien v.11(2027)	0	5.000.000
RO1521DBN041	3,250 % Rumänien v.15(2021)	0	10.000.000
RUB			
RU000A0JREQ7	7,600 % Russland v.11(2021)	0	420.000.000
TRY			
TRT120122T17	9,500 % Türkei v.12(2022)	0	9.000.000
TRT020322T17	11,000 % Türkei v.17(2022)	0	22.500.000
TRT240227T17	11,000 % Türkei v.17(2027)	0	36.000.000
USD			
XS1772360803	6,797 % Akbank T.A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	3.500.000
XS0493540297	6,375 % Libanon v.10(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	1.000.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Osteuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	2.000.000	7.300.000
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
XS1121459074	5,000 % Türkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. v.14(2020)	0	2.000.000
XS1634369067	6,875 % Weißrussland Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	3.000.000	3.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1503160498	0,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	1.000.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien Reg.S. v.17(2047)	0	3.000.000
IT0005348443	2,300 % Italien Reg.S. v.18(2021)	0	5.000.000
XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	0	500.000

USD

XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	300.000	300.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	0	170.000
--------------	-----------------------------------	---	---------

Optionen

EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2020/176,00	100	100
---	-----	-----

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	80	0
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	74	74
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	0	500
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020	382	382
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2020	440	440

USD

ZAR/USD Future Juni 2020	150	150
ZAR/USD Future März 2020	150	150

Credit Default Swaps

USD

BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

CZK

SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	645.454.545	0
SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	645.454.545

PLN

SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	109.696.970	0
SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	109.696.970

RUB

SWAP 7.8100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 05.08.2024	1.000.000.000	0
SWAP 7.8100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 05.08.2024	0	1.000.000.000

1) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres..

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung 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 Anteilnehmer 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 Anteilhaber 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 30. September 2020 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 Anteilscheinhaber des
UniRenta Osteuropa

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRenta Osteuropa (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "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 dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind 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. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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 die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen 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 eine 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, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch 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 Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im 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 Geschäftstätigkeit 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 teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

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. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta Osteuropa

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 382.318.158,88

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citibank Europe PLC, Dublin
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC France S.A., Paris
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Nomura International PLC, London
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 2.240.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.240.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 8.020.944,17

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

Nomura International PLC, London
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 8.627.795,54

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	8.627.795,54
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 24.516,84

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 208,17

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

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

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

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRenta Osteuropa

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.020.944,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.477.424,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	543.520,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	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	8.020.944,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A	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	8.627.795,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.725,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.125,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	23.755,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.370,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,14 %

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

1. Name	Banco Santander S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.030.030,14
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	597.765,40

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	8.627.795,54

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.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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.

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 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
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)
UniGarant: Nordamerika (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 2020
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
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
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
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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de