



Schlussbericht zur Auflösung zum 16. Dezember 2021 **UniEuroRenta EM 2021**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EM 2021	4
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens	4
Zurechnung auf die Anteilklassen	4
Veränderung des Fondsvermögens	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	5
Devisenkurse	6
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 16. Dezember 2021	6
Erläuterungen zum Schlussbericht zur Auflösung per 16. Dezember 2021 (Anhang)	8
Prüfungsvermerk	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	13
Management und Organisation	16

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen,
sehr geehrte Anleger,

der Fonds UniEuroRenta EM 2021 hat zum 16. Dezember 2021 sein Laufzeitende erreicht und wurde somit zu diesem Datum aufgelöst.

Der Fonds (Anteilklasse A: WKN A12AA1 / ISIN LU1101650056 / Anteilklasse -net- A: WKN A12AA2 / ISIN LU1101672530) wurde am 1. September 2014 gegründet. Am 29. September 2014 erfolgte die erste Nettoinventarwertberechnung mit einem Anteilwert von 100,00 Euro.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich für Anteilklasse A auf 96,46 Euro und für Anteilklasse -net- A auf 95,67 Euro.

Die Anlagepolitik war auf den Auflösungsstichtag 16. Dezember 2021 ausgerichtet.

Das Fondsvermögen von 35,95 Millionen Euro bestand demzufolge zum Auflösungszeitpunkt aus Bankguthaben und Forderungen (abzüglich Verbindlichkeiten und sonstiger Passiva). Die Wertsteigerung für die gesamte Laufzeit betrug für Anteilklasse A 7,58 Prozent (ausschüttungsbereinigt) und für Anteilklasse -net- A 5,28 Prozent (ausschüttungsbereinigt) (Performance-Angaben nach BVI-Methode).

Der Fonds nahm in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta EM 2021 A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,60 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nahm in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta EM 2021 -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 Euro pro Anteil vor.

Mit freundlichen Grüßen,

Union Investment Luxembourg S.A.

UniEuroRenta EM 2021

Klasse A
WKN A12AA1
ISIN LU1101650056

Klasse -net- A
WKN A12AA2
ISIN LU1101672530

Schlussbericht zur Auflösung
01.04.2021 - 16.12.2021

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	22,14	234	-7,52	94,45
31.03.2021	21,57	221	-1,27	97,50
16.12.2021	20,33	211	-1,01	96,46

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	16,50	176	-1,66	93,78
31.03.2021	16,14	167	-0,86	96,72
16.12.2021	15,61	163	-0,35	95,67

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 16. Dezember 2021

	EUR
Bankguthaben	36.018.623,55
Sonstige Forderungen	43,20
	36.018.666,75
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-54.304,64
Sonstige Passiva	-17.337,12
	-71.641,76
Fondsvermögen	35.947.024,99

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	20.334.441,08 EUR
Umlaufende Anteile	210.817,487
Anteilwert	96,46 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	15.612.583,91 EUR
Umlaufende Anteile	163.192,834
Anteilwert	95,67 EUR

UniEuroRenta EM 2021

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 16. Dezember 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.711.924,21	21.574.920,23	16.137.003,98
Ordentliches Nettoergebnis	256.457,61	163.968,07	92.489,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.655,96	6.110,59	1.545,37
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	83.441,29	55.952,86	27.488,43
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.434.363,44	-1.061.210,18	-373.153,26
Realisierte Gewinne	1.605.931,83	914.291,16	691.640,67
Realisierte Verluste	-4.027.920,98	-2.292.959,89	-1.734.961,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-82.740,80	-47.072,51	-35.668,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.024.831,31	1.152.372,35	872.458,96
Ausschüttung	-198.192,00	-131.931,60	-66.260,40
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	35.947.024,99	20.334.441,08	15.612.583,91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 16. Dezember 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	548.255,45	312.403,22	235.852,23
Bankzinsen	-45.435,20	-25.777,14	-19.658,06
Sonstige Erträge	43,20	24,46	18,74
Ertragsausgleich	-11.478,20	-8.789,47	-2.688,73
Erträge insgesamt	491.385,25	277.861,07	213.524,18
Zinsaufwendungen	-811,12	-461,91	-349,21
Verwaltungsvergütung	-187.434,22	-87.388,32	-100.045,90
Pauschalgebühr	-26.172,96	-14.891,15	-11.281,81
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4,48	-2,57	-1,91
Veröffentlichungskosten	-499,39	-283,97	-215,42
Taxe d'abonnement	-12.218,67	-6.954,29	-5.264,38
Sonstige Aufwendungen	-11.609,04	-6.589,67	-5.019,37
Aufwandsausgleich	3.822,24	2.678,88	1.143,36
Aufwendungen insgesamt	-234.927,64	-113.893,00	-121.034,64
Ordentliches Nettoergebnis	256.457,61	163.968,07	92.489,54
Transaktionskosten im Berichtszeitraum gesamt ¹⁾	3.232,87		

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	221.283.000	166.850.000
Ausgegebene Anteile	577.638	285.567
Zurückgenommene Anteile	-11.043.151	-3.942.733
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	210.817.487	163.192.834

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EM 2021

Devisenkurse

Zum 16. Dezember 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 16. Dezember 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			
XS1109959467	3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	800.000
XS1316567343	1,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	400.000	400.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	650.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	1.200.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV Reg.S. v.16(2021)	850.000	850.000
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	500.000	500.000
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.650.000	1.650.000
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	850.000	850.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	200.000	200.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	800.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	500.000	500.000
XS1082660744	2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS0993155398	4,350 % Türkei v.13(2021)	0	800.000
XS1216647716	0,750 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.15(2021)	500.000	500.000
USD			
XS1394244252	3,625 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1498408936	2,750 % Abu Dhabi Commercial Bank EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	600.000
XS0717839871	5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.11(2021)	200.000	650.000
XS1410341389	2,875 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	200.000
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
XS1496345684	3,500 % Bluestar Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1489409240	3,125 % Burgan Senior SPC Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
XS1432416029	3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
XS1460660035	2,250 % CDBI Treasury I Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	450.000	850.000
XS1481806799	2,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	250.000
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	402.000	402.000
US219868BX31	2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021)	0	800.000
XS1914920993	4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
XS1864361560	6,400 % Expand Lead Ltd. Reg.S. v.18(2021)	250.000	250.000
XS1347434927	3,125 % Export-Import Bank of India EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.400.000
XS150551322	2,480 % Export-Import Bank of Malaysia Berhad EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.250.000	1.250.000
XS1490622971	2,250 % Foxconn [Far East] Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
XS0617134092	6,875 % Georgien Reg.S. v.11(2021)	0	800.000
XS0654493823	5,625 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	1.100.000
USY20721AU39	4,875 % Indonesien Reg.S. v.11(2021)	0	200.000
US47215PAB22	3,125 % JD.com Inc. v.16(2021)	250.000	750.000
US50066RAC07	2,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1389943686	2,250 % Korea Resources Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	400.000
USG59606AA46	5,000 % Mega Advance Investments Reg.S. v.11(2021)	200.000	700.000
XS1893049863	4,125 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0686701953	5,500 % Namibia Reg.S. v.11(2021)	0	1.500.000
XS0648477593	5,625 % NTPC Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	200.000
USY7138AAA89	5,250 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2021)	0	1.200.000
US71568QAAS8	5,500 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.11(2021)	200.000	1.000.000
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.100.000
XS1508675334	2,375 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	600.000
XS0680231908	7,250 % Serbien Reg.S. v.11(2021)	600.000	1.000.000
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	0	300.000
XS1390320981	5,375 % Türkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. v.16(2021)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EM 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	500.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	288.000	1.688.000
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	900.000
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000

USD

XS1418627821	4,000 % African Export-Import Bank EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	347.000
XS1437622977	2,250 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	1.000.000
USP30179AJ79	4,875 % Comisión Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.11(2021)	0	1.320.000
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	1.500.000
USG42036AA42	5,700 % Gruposura Fin Reg.S. v.11(2021)	0	800.000
XS1405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	200.000	1.000.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development [2016] Reg.S. v.16(2021)	0	1.200.000
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021)	0	900.000
US98105GAJ13	2,625 % Woori Bank Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1599428726	3,950 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.17(2021)	0	900.000
XS1567051443	3,850 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	850.000	850.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	70.000	70.000
--------------	---------------------	--------	--------

1) 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.

Erläuterungen zum Schlussbericht zur Auflösung per 16. Dezember 2021 (Anhang)

Der Fonds wurde als Laufzeitfonds aufgelegt und hat gemäß den Bestimmungen des Artikel 27 des Verwaltungsreglements sein Laufzeitende am 16. Dezember 2021 erreicht. Dementsprechend erfolgte die Auflösung des Fonds zu diesem Datum.

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterlag 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 war, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, entfiel diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt war.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens wurden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen oder Abzugsteuern in Ländern unterlegen haben, in welchen das Fondsvermögen angelegt war. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle hatten Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber eingeholt.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr wurden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckte 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 erfolgte 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.

Transaktionskosten

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

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) entstanden sein, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet wurden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen wurden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln durften und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbrachten.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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 erhielt.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniEuroRenta EM 2021

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroRenta EM 2021 (der „Fonds“) zum 16. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 16. Dezember 2021.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 16. Dezember 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 16. Dezember 2021;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 16. Dezember 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir möchten Sie auf die Angabe im Anhang des Abschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass der Fonds als Laufzeitfonds aufgelegt wurde und gemäß den Bestimmungen des Artikel 27 des Verwaltungsreglements sein Laufzeitende am 16. Dezember 2021 erreicht hat. Dieser Abschluss wurde daher unter Abkehr von der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf den Sachverhalt nicht modifiziert.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 23. März 2022

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

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

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten (u.a. DZ PRIVATBANK S.A.) 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.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EM 2021

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

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

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

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

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (ab dem 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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