



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2022

## UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	14
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	25

## 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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 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 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester 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 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

## 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 UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend in festverzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus Ländern der Emerging Markets anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Zudem können Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken genutzt werden. Höchstens 10 Prozent seines Fondsvermögens können in andere Investmentfonds angelegt werden. Sofern diese als Wertpapiere gemäß Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, kann das Fondsvermögen in Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte investiert werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 82 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Nordamerika die größte Region mit 17 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Südamerika mit 15 Prozent, den Emerging Markets Asien/Pazifik mit 14 Prozent, den Emerging Markets Afrika mit 10 Prozent, den Emerging Markets Mittlerer Osten mit 10 Prozent und kleineren Engagements in den Emerging Markets Osteuropa, Mittelamerika und Naher Osten. Kleinere Engagements im Nahen Osten, in Nordamerika und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 64 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 17 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzierungen und Finanzanleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 10 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 80 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar zuletzt mit 80 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 5,74 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und einem Monat.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-14,06	-23,35	-19,18	-13,38

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Luxemburg	9,39 %
Cayman Inseln	6,38 %
Indonesien	5,47 %
Panama	4,23 %
Dominikanische Republik	4,16 %
Mexiko	4,05 %
Kolumbien	4,02 %
Oman	3,84 %
Türkei	3,79 %
Nigeria	3,61 %
Brasilien	3,07 %
Peru	2,92 %
Uruguay	2,79 %
Kasachstan	2,78 %
Philippinen	2,29 %
Bahrain	2,26 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,02 %
Ungarn	1,98 %
Katar	1,92 %
Saudi-Arabien	1,80 %
Ägypten	1,79 %
Malaysia	1,67 %
Angola	1,64 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,64 %
Jungferninseln (GB)	1,61 %
Rumänien	1,53 %
Kanada	1,45 %
Jordanien	1,38 %
Großbritannien	1,36 %
Paraguay	1,30 %
Senegal	1,20 %
Côte d'Ivoire	0,88 %
Südafrika	0,83 %
Russland	0,70 %
Polen	0,67 %
Ukraine	0,66 %
Usbekistan	0,61 %
Mazedonien	0,53 %
Costa Rica	0,50 %
Chile	0,48 %
Guatemala	0,47 %
Marokko	0,47 %
Indien	0,44 %
Serbien	0,40 %
China	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,23 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,46 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,22 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	53,23 %
Energie	16,24 %
Investmentfondsanteile	9,39 %
Sonstiges	5,09 %
Banken	4,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,85 %
Versorgungsbetriebe	1,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,18 %
Immobilien	1,13 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,23 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,46 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,22 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	131,91	2.866	3,98	46,02
30.09.2021	152,72	3.302	20,22	46,25
30.09.2022	116,90	3.397	5,43	34,41

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 127.634.420,99)	113.599.033,29
Bankguthaben	16.724,40
Sonstige Bankguthaben	5.408.099,16
Zinsforderungen	3.098,13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.633.023,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	135.036,40
	<b>120.795.015,07</b>
Verbindlichkeiten aus Anteiltrücknahmen	-89.157,56
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-536.200,23
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.165.793,03
Sonstige Passiva	-108.767,96
	<b>-3.899.918,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>116.895.096,29</b>
Umlaufende Anteile	3.396.686,866
Anteilwert	34,41 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	152.718.317,79
Ordentliches Nettoergebnis	4.887.018,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	233.123,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	38.636.321,44
Mittelabflüsse aus Anteiltrücknahmen	-33.209.818,34
Realisierte Gewinne	14.389.040,56
Realisierte Verluste	-35.555.666,44
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.708.237,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-16.995.879,51
Ausschüttung	-4.499.123,67
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>116.895.096,29</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Zinsen auf Anleihen	6.417.870,60
Bankzinsen	-7.525,27
Erträge aus Wertpapierleihe	14.496,46
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	165.086,61
Ertragsausgleich	-292.142,12
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.297.786,28</b>
Zinsaufwendungen	-14.120,31
Verwaltungsvergütung	-1.221.311,33
Pauschalgebühr	-142.564,43
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-550,84
Veröffentlichungskosten	-204,50
Taxe d'abonnement	-63.819,45
Sonstige Aufwendungen	-27.215,84
Aufwandsausgleich	59.018,72
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.410.767,98</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.887.018,30</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>11.971,21</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,11</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.302.271,163
Ausgegebene Anteile	945.295,906
Zurückgenommene Anteile	-850.880,203
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.396.686,866</b>

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CNY</b>							
CND10000LW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,3038	288.856,00	0,25
						<b>288.856,00</b>	<b>0,25</b>
<b>EUR</b>							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.700.000	57,8480	983.416,00	0,84
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.500.000	58,0680	871.020,00	0,75
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	1.000.000	600.000	59,4710	356.826,00	0,31
XS2466186074	1,625 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	3.000.000	2.500.000	500.000	90,7270	453.635,00	0,39
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	0	0	1.400.000	68,3820	957.348,00	0,82
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	0	300.000	300.000	66,0180	198.054,00	0,17
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	700.000	91,1350	637.945,00	0,55
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	88,7790	621.453,00	0,53
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	77,8290	778.290,00	0,67
XS2027596530	2,124 % Rumänien Reg.S. v.19(2031)	0	0	500.000	63,1480	315.740,00	0,27
XS2178857285	2,750 % Rumänien Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	90,1920	721.536,00	0,62
XS2434895558	2,125 % Rumänien Reg.S. v.22(2028)	700.000	300.000	400.000	77,5390	310.156,00	0,27
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	2.000.000	41,0000	820.000,00	0,70
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	80,5000	483.000,00	0,41
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	0	0	1.000.000	60,2845	602.845,00	0,52
XS2015264778	0,000 % Ukraine Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.000.000	19,0000	190.000,00	0,16
						<b>9.301.264,00</b>	<b>7,98</b>
<b>USD</b>							
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	69,5000	709.545,69	0,61
USP0608AAB28	4,375 % AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	79,2960	485.733,54	0,42
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	300.000	77,0190	235.892,80	0,20
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	800.000	0	800.000	93,5480	764.046,96	0,65
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	800.000	0	800.000	67,8140	553.866,26	0,47
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	800.000	0	800.000	74,1710	605.786,63	0,52
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	89,6250	549.004,59	0,47
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	95,1830	1.068.925,98	0,91
XS2408002769	3,875 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.21(2029) <sup>3)</sup>	1.600.000	0	1.600.000	87,3750	1.427.258,81	1,22
XS0248160102	6,000 % CJC Development Bank of Kazakhstan EMTN v.06(2026)	0	0	500.000	97,0000	495.150,59	0,42
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,8300	1.019.193,47	0,87
US279158AP43	4,625 % Ecopetrol S.A. v.21(2031)	800.000	0	800.000	69,9000	570.903,52	0,49
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	92,2310	1.318.258,30	1,13
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000	600.000	83,5270	511.650,84	0,44
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	85,9930	438.963,76	0,38
XS2351109116	5,125 % Hazine Müstesarlığı Varlık Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.21(2026) <sup>3)</sup>	0	2.000.000	2.000.000	90,8780	1.855.599,80	1,59
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	0	0	1.200.000	114,1070	1.397.941,81	1,20
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030) <sup>3)</sup>	0	0	800.000	90,0500	735.477,28	0,63
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	73,0010	633.495,15	0,54
XS2199321113	4,950 % Jordanien Reg.S. v.20(2025)	0	600.000	700.000	92,1610	658.628,89	0,56
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000	400.000	80,8650	330.229,71	0,28
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	83,7500	855.028,08	0,73
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	80,0000	1.061.766,21	0,91
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	0	0	800.000	93,6250	764.675,86	0,65
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	57,0000	349.157,73	0,30
XS2176021223	2,875 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	86,0080	526.848,39	0,45
XS2384698994	6,125 % Nigeria Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	2.350.000	66,4340	1.593.873,40	1,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
XS2384701020	7,375 % Nigeria Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.100.000	60,2500	676.620,72	0,58
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	0	1.000.000	1.000.000	55,8660	570.352,22	0,49
XS2445169985	8,375 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	1.900.000	0	1.900.000	71,3330	1.383.692,70	1,18
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.200.000	99,6080	1.220.312,40	1,04
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	2.200.000	96,2300	2.161.368,04	1,85
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	0	1.500.000	1.500.000	81,4840	1.247.840,74	1,07
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.100.000	95,7960	1.075.810,11	0,92
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	0	300.000	93,2500	285.604,90	0,24
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	95,4000	1.168.759,57	1,00
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	800.000	86,5130	706.589,08	0,60
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	4.200.000	1.000.000	3.200.000	48,8400	1.595.589,59	1,36
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	92,2500	941.807,04	0,81
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	80,7430	824.328,74	0,71
XS2357494751	3,300 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2051)	0	0	900.000	70,6250	648.928,02	0,56
XS2485249523	6,000 % Rumänien Reg.S. v.22(2034)	500.000	0	500.000	84,1460	429.535,48	0,37
XS2352861814	1,602 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.100.000	88,6250	1.900.076,57	1,63
XS2352862119	2,694 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	1.200.000	1.200.000	84,2500	1.032.159,26	0,88
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	0	0	1.700.000	87,9980	1.527.275,14	1,31
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	0	0	500.000	75,0000	382.848,39	0,33
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	0	0	3.200.000	64,5000	2.107.197,55	1,80
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	62,5490	319.290,45	0,27
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	65,8750	470.775,91	0,40
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	92,5940	567.191,42	0,49
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	83,1250	1.018.376,72	0,87
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	89,6690	915.456,87	0,78
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	95,2540	972.475,75	0,83
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	72,2490	1.106.416,54	0,95
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.300.000	20,0000	265.441,55	0,23
XS2010030836	0,000 % Ukraine Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.700.000	18,5160	321.359,88	0,27
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.100.000	68,3950	1.466.355,28	1,25
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	68,8540	843.540,58	0,72
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	900.000	0	900.000	90,6230	832.676,88	0,71
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	120,0750	2.696.937,21	2,31
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	69,8810	713.435,43	0,61
						<b>55.913.330,78</b>	<b>47,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>65.503.450,78</b>	<b>56,05</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	300.000	1.000.000	66,5990	665.990,00	0,57
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.300.000	64,7500	841.750,00	0,72
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	0	0	1.500.000	80,1000	1.201.500,00	1,03
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	0	1.000.000	800.000	60,2500	482.000,00	0,41
						<b>3.191.240,00</b>	<b>2,73</b>
<b>USD</b>							
XS1709529520	3,650 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	92,5440	661.366,00	0,57
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	92,8730	948.167,43	0,81
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	0	1.723.000	68,5500	1.205.836,14	1,03
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	0	0	1.200.000	93,8510	1.149.782,54	0,98
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	80,8000	1.237.366,00	1,06
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	0	0	800.000	68,1760	556.822,87	0,48
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	0	0	800.000	71,4080	583.220,01	0,50
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	91,0000	836.140,89	0,72
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	500.000	1.500.000	73,7600	1.129.555,90	0,97
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	700.000	71,8000	513.118,94	0,44
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	78,8670	1.449.317,00	1,24
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.200.000	75,2500	921.898,93	0,79
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	0	1.000.000	74,2505	758.044,92	0,65
USP5015VAP15	5,250 % Guatemala Reg.S. v.22(2029)	600.000	0	600.000	90,1130	551.993,87	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	86,9750	1.065.543,64	0,91	
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	1.000.000	0	1.000.000	82,2990	840.214,40	0,72	
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	97,6250	996.681,98	0,85	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	1.000.000	77,2000	788.157,22	0,67	
US91087BAH33	3,250 % Mexiko v.20(2030) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	83,5430	1.279.372,13	1,09	
US91087BAK61	4,750 % Mexiko v.20(2032) <sup>3)</sup>	0	1.000.000	1.000.000	89,9000	917.815,21	0,79	
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	0	0	1.000.000	76,8000	784.073,51	0,67	
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	1.000.000	69,4000	708.524,76	0,61	
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	0	0	450.000	67,6310	310.709,04	0,27	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	114,2040	816.159,26	0,70	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	116,2000	1.660.847,37	1,42	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	99,7440	712.820,83	0,61	
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	82,7750	422.537,01	0,36	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	75,4260	385.022,97	0,33	
US715638DU38	3,000 % Peru Sustainability Bond v.21(2034)	1.300.000	0	1.300.000	75,4000	1.000.714,65	0,86	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	1.700.000	79,2020	1.374.613,58	1,18	
US715638DT64	3,550 % Peru v.21(2051) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	66,7920	1.022.848,39	0,88	
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	0	0	1.000.000	63,5750	649.055,64	0,56	
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	0	0	500.000	60,9540	311.148,55	0,27	
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	2.100.000	91,0570	1.952.217,46	1,67	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	600.000	92,3750	565.849,92	0,48	
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	0	0	500.000	83,7150	427.335,38	0,37	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	1.000.000	88,0000	898.417,56	0,77	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.500.000	0	1.500.000	63,2500	968.606,43	0,83	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	91,1000	558.039,82	0,48	
						<b>33.919.958,15</b>	<b>29,06</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>37.111.198,15</b>	<b>31,79</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>102.614.648,93</b>	<b>87,84</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU2370814555	UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund USD acc	USD	60.000	20.000	40.000	78,4813	3.204.953,75	2,74
LU1348768752	UnilInstitutional Basic Emerging Markets	EUR	55.000	0	55.000	68,5400	3.769.700,00	3,22
LU1545615871	UnilInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	12.000	0	12.000	77,5800	930.960,00	0,80
LU2148048080	UnilInstitutional EM Corporate Bonds Flexible USD acc	USD	0	0	29.600	101,8803	3.078.770,61	2,63
						<b>10.984.384,36</b>	<b>9,39</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>10.984.384,36</b>	<b>9,39</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>113.599.033,29</b>	<b>97,23</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022			96	0	96	-536.200,23	-0,46	
						<b>-536.200,23</b>	<b>-0,46</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>-536.200,23</b>	<b>-0,46</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-536.200,23</b>	<b>-0,46</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>16.724,40</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>3.815.538,83</b>	<b>3,22</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>116.895.096,29</b>	<b>100,00</b>	

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	3.500.000,00	3.570.291,90	3,05
EUR/USD	Währungsverkäufe	98.500.000,00	100.478.215,10	85,96

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	144,2901
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6933
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6003
Türkische Lira	TRY	1	18,1487
Ungarischer Forint	HUF	1	422,9400
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
XS2390292303	0,000 % Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.900.000	1.900.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	100.000
XS2366832496	4,950 % Benin Sustainability Bond Reg.S. v.21(2035)	0	1.300.000
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	0	1.000.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	0	1.000.000
XS2190201983	1,500 % Kroatien Reg.S. v.20(2031)	0	1.500.000
XS2161992198	1,125 % Ungarn Reg.S. v.20(2026)	500.000	500.000
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	0	600.000

##### USD

XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	1.100.000
XS2297221405	7,500 % Ägypten Reg.S. v.21(2061)	0	750.000
XS1044540547	4,750 % Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	0	1.700.000
XS2280431763	4,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	800.000
US36830DAC56	4,300 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.21(2051)	0	500.000
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	0	1.200.000
XS2325742166	0,000 % Ghana Reg.S. v.21(2025)	0	1.200.000
XS2325747637	8,875 % Ghana Reg.S. v.21(2042)	0	1.500.000
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	0	600.000
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	0	1.200.000
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	0	500.000
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032)	0	500.000
XS2354781614	6,300 % Kenia Reg.S. v.21(2034)	0	500.000
XS2176018609	2,500 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	0	1.200.000
RU000A1006S9	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	1.000.000
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
XS2287889708	5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	600.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	1.500.000
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	2.000.000	2.000.000
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	3.700.000	5.700.000
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	0	1.000.000
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	1.015.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

AT0000A25TV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	800.000
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	2.200.000	2.200.000

### USD

US715638DW93	3,600 % Peru Sustainability Bond v.21(2072)	2.800.000	2.800.000
--------------	---	-----------	-----------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	800.000	800.000
XS2135361686	1,350 % Mexiko v.20(2027)	0	1.000.000

### USD

XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	700.000
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	400.000
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan Reg.S. v.06(2036)	0	500.000
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	300.000
US718286CQ83	3,229 % Philippinen v.22(2027)	800.000	800.000
US836205BA15	4,850 % Südafrika v.19(2029)	1.000.000	1.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### EGP

EGT9980I1M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	0	35.000.000
--------------	----------------------------	---	------------

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

### USD

XS2196334671	3,000 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2027)	0	1.500.000
--------------	---	---	-----------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	0	1.400.000
--------------	---	---	-----------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### USD

XS2384475930	3,875 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	1.200.000
--------------	--	---	-----------

## Optionen

### USD

Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2021/131,50		53	53
---	--	----	----

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		46	46

### USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022		100	100
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022		98	98

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021	276	276
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2022	44	44
	ZAR/USD Future Dezember 2021	55	55

## Credit Default Swaps

### USD

	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	9.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Saudi-Arabien CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.21(2026)	0	2.000.000
	BofA Securities Europe S.A., Paris/Türkei CDS v.21(2026)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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 Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2022 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.

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,35 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

#### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

## **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 Anteilinhaber des  
**UniEuroRenta EmergingMarkets**

---

### **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 EmergingMarkets (der „Fonds“) zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

---

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- 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 Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Andreas Drossel

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

### Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified NO CCC (mit Währungssicherung Euro/Dollar)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,74%;  
Limitauslastung 77%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,60%;  
Limitauslastung 150%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,60%;  
Limitauslastung 95%

### Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 204%.

## 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 2021 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 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

### 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:

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EmergingMarkets

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 113.886.539,44

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
J.P. Morgan SE, Frankfurt

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 8.513.727,41

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Credit Suisse International, London  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
Zürcher Kantonalbank, Zürich

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 10.499.793,73

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	9.071.609,37
Aktien	EUR	1.428.184,36

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 14.496,46

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 UniEuroRenta EmergingMarkets**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	8.513.727,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	7,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.275.017,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.014.849,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.895.947,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	915.456,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	412.455,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.657.696,79	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	6.856.030,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	636.202,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.355.863,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.079.542,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.428.184,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	14.496,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.054,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	9.750,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	7.304,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

7,49 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.346.999,28
2. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 44
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.865.502,89
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.765.690,89
4. Name	Société du Grand Paris
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	870.805,66
5. Name	Phillips 66
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	579.101,74
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	501.385,77
7. Name	Shimamura Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	460.418,58
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	299.094,03
9. Name	Ontario, Provinz
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	230.863,87
10. Name	SNCF Réseau S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	191.266,98

**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., Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	10.499.793,73

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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



# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 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. Dezember 2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 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 Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)