



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	29

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 fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren 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.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus Ländern der Emerging Markets investiert, die auf die jeweiligen lokalen Währungen dieser Länder lauten. Daneben können fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und High-Yield-Anleihen weltweiter Emittenten und Währungen erworben werden. Das Fondsvermögen kann über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt (CIMB) unter anderem auch in lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen angelegt in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit. Die für den Fonds zu erwerbenden Staats- und Unternehmensanleihen sowie sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B3/B- einer anerkannten Ratingagentur wie beispielsweise Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings. Zur Erreichung des Anlageziels können Anlagen in Form von Devisentermingeschäften, u.a. in NDF's (Non-Deliverable Forwards in nicht frei konvertierbaren Währungen) in Währungen der Emerging Markets Länder erfolgen. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken können genutzt 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 UniRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von 93 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 36 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Südamerika mit 20 Prozent, den Emerging Markets Osteuropa mit 14 Prozent sowie den Emerging Markets Nordamerika und Afrika mit 12 bzw. 10 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern, im globalen Raum, in Asien und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 98 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Indonesische Rupiah und der Mexikanische Peso mit zuletzt jeweils 11 Prozent, gefolgt von dem Malaysischen Ringgit, dem Brasilianischen Real und dem Renminbi Yuan mit jeweils 10 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 8,59 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und zehn Monaten.

UniRenta EmergingMarkets

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,95 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 2,37 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,61	-6,92	-19,24	-34,03
Klasse I	-0,46	-6,64	-18,51	-31,97

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.

UniRenta EmergingMarkets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	10,75 %
Brasilien	10,28 %
China	9,56 %
Malaysia	9,46 %
Südafrika	9,35 %
Thailand	7,99 %
Indonesien	7,75 %
Polen	4,17 %
Kolumbien	3,78 %
Russland	3,65 %
Tschechische Republik	3,38 %
Ungarn	3,15 %
Rumänien	2,42 %
Chile	2,15 %
Peru	2,08 %
Supranationale Institutionen	1,75 %
Uruguay	1,22 %
Cayman Inseln	1,06 %
Deutschland	1,02 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,66 %
Irland	0,16 %
Wertpapiervermögen	95,79 %
Terminkontrakte	0,10 %
Credit Default Swaps	-1,30 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	2,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,32 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	82,38 %
Banken	10,13 %
Energie	1,97 %
Sonstiges	1,31 %
Wertpapiervermögen	95,79 %
Terminkontrakte	0,10 %
Credit Default Swaps	-1,30 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	2,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,32 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniRenta EmergingMarkets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	65,17	2.839	-20,31	22,95
30.09.2021	56,77	2.469	-8,49	23,00
30.09.2022	48,63	2.373	-1,97	20,49

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	22,62	424	-7,81	53,31
30.09.2021	143,05	2.679	117,85 ¹⁾	53,40
30.09.2022	104,22	2.191	-23,05	47,57

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniInstitutional Local EM Bonds.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	146.460.384,77
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 162.144.143,63)	
Bankguthaben	3.320.380,16
Sonstige Bankguthaben	3.368.597,42
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	150.150,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	507.199,38
Zinsforderungen	9.915,96
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.045.244,30
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	2.457,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.841,26
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.678.118,71
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	617.965,83
Sonstige Forderungen	15.926,49
	160.179.182,23
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.470.511,22
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-129.430,32
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.986.496,78
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-618.283,28
Sonstige Passiva	-124.579,40
	-7.329.301,00
Fondsvermögen	152.849.881,23

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	48.629.582,26 EUR
Umlaufende Anteile	2.373.401,299
Anteilwert	20,49 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	104.220.298,97 EUR
Umlaufende Anteile	2.190.981,986
Anteilwert	47,57 EUR

UniRenta EmergingMarkets

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	199.815.710,90	56.770.071,32	143.045.639,58
Ordentliches Nettoergebnis	7.472.192,31	2.276.325,03	5.195.867,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich	847.345,75	-42.250,32	889.596,07
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.152.038,00	7.315.245,64	7.836.792,36
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-40.167.284,11	-9.283.508,04	-30.883.776,07
Realisierte Gewinne	41.038.165,11	11.478.995,30	29.559.169,81
Realisierte Verluste	-45.393.341,12	-12.739.810,07	-32.653.531,05
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	6.424.907,97	2.086.904,64	4.338.003,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-23.264.918,25	-6.819.209,58	-16.445.708,67
Ausschüttung	-9.074.935,33	-2.413.181,66	-6.661.753,67
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	152.849.881,23	48.629.582,26	104.220.298,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Zinsen auf Anleihen	10.534.583,96	2.961.530,31	7.573.053,65
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	9.780,64	2.341,07	7.439,57
Bankzinsen	20.184,56	5.823,69	14.360,87
Erträge aus Wertpapierleihe	3.927,19	1.123,25	2.803,94
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	19.292,25	5.304,22	13.988,03
Ertragsausgleich	-1.090.631,28	47.754,19	-1.138.385,47
Erträge insgesamt	9.497.137,32	3.023.876,73	6.473.260,59
Zinsaufwendungen	-23.884,71	-6.654,35	-17.230,36
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-727.905,28	-201.811,39	-526.093,89
Verwaltungsvergütung	-1.209.162,29	-447.257,84	-761.904,45
Pauschalgebühr	-176.676,62	-49.694,89	-126.981,73
Veröffentlichungskosten	-168,97	-46,60	-122,37
Taxe d'abonnement	-84.505,14	-23.741,82	-60.763,32
Sonstige Aufwendungen	-45.927,53	-12.840,94	-33.086,59
Aufwandsausgleich	243.285,53	-5.503,87	248.789,40
Aufwendungen insgesamt	-2.024.945,01	-747.551,70	-1.277.393,31
Ordentliches Nettoergebnis	7.472.192,31	2.276.325,03	5.195.867,28
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	176.529,80		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,07	0,77
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRenta EmergingMarkets / Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.468.507,263	2.678.778,456
Ausgegebene Anteile	344.212,999	154.091,296
Zurückgenommene Anteile	-439.318,963	-641.887,766
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.373.401,299	2.190.981,986

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCNTF147	10,000 % Brasilien v.12(2023)	0	2.500.000	500.000	1.016,0920	959.102,13	0,63
BRSTNCNTF170	10,000 % Brasilien v.14(2025)	750.000	750.000	2.500.000	992,4982	4.684.158,52	3,06
BRSTNCNTF1P8	10,000 % Brasilien v.16(2027)	800.000	300.000	2.000.000	969,4780	3.660.410,52	2,39
BRSTNCNTF1Q6	10,000 % Brasilien v.18(2029)	400.000	400.000	800.000	945,9610	1.428.647,37	0,93
BRSTNCLTN751	0,000 % Brasilien v.20(2024)	2.500.000	750.000	2.750.000	861,7732	4.473.912,52	2,93
BRSTNCNTF204	10,000 % Brasilien v.20(2031)	0	700.000	300.000	928,7860	526.015,75	0,34
						15.732.246,81	10,28
CLP							
CL0002454248	4,700 % Chile Reg.S. v.18(2030)	400.000.000	0	1.000.000.000	87,9460	937.817,27	0,61
CL0002172501	4,500 % Chile v.15(2026)	200.000.000	0	700.000.000	91,8340	685.494,03	0,45
CL0002187822	5,000 % Chile v.15(2035)	0	0	1.000.000.000	85,8100	915.039,91	0,60
CL0002599166	2,500 % Chile v.20(2025)	800.000.000	0	800.000.000	88,4860	754.860,48	0,49
						3.293.211,69	2,15
CNY							
CND100009R93	3,180 % China Development Bank v.16(2026)	0	0	24.000.000	102,2538	3.533.659,52	2,31
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	0	10.000.000	12.000.000	101,7246	1.757.686,13	1,15
CND10000H4F0	4,040 % China Development Bank v.17(2027)	0	0	15.000.000	105,8427	2.286.052,36	1,50
CND10002KYS6	3,430 % China Development Bank v.20(2027)	0	10.000.000	20.000.000	103,1151	2.969.520,08	1,94
CND100036Q75	2,680 % China v.20(2030)	0	0	28.500.000	99,1795	4.070.059,68	2,66
						14.616.977,77	9,56
COP							
COL17CT02385	10,000 % Kolumbien v.08(2024)	0	0	8.000.000.000	97,2200	1.730.634,88	1,13
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	0	2.500.000.000	9.000.000.000	75,8420	1.518.840,38	0,99
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	0	3.500.000.000	3.500.000.000	66,8590	520.700,23	0,34
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	0	3.500.000.000	12.000.000.000	75,5340	2.016.896,34	1,32
						5.787.071,83	3,78
CZK							
CZ0001003859	2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028)	0	0	7.000.000	85,8380	244.592,53	0,16
CZ0001004253	2,400 % Tschechien Reg.S. v.14(2025)	0	0	15.000.000	91,3580	557.831,96	0,36
CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	0	0	30.000.000	85,2680	1.041.292,84	0,68
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	0	0	50.000.000	72,4970	1.475.555,65	0,97
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	0	0	26.000.000	72,3870	766.124,73	0,50
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	0	0	31.000.000	85,5960	1.080.141,66	0,71
						5.165.539,37	3,38
HUF							
XS2498552194	9,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	350.000.000	0	350.000.000	93,3700	772.674,61	0,51
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	0	0	350.000.000	62,4060	516.434,96	0,34
HU0000403118	3,000 % Ungarn v.16(2027)	0	0	550.000.000	72,0980	937.577,43	0,61
HU0000403340	2,750 % Ungarn v.17(2026) ²⁾	1.000.000.000	0	1.000.000.000	73,3670	1.734.690,50	1,13
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	0	0	500.000.000	64,1260	758.098,08	0,50
HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033) ²⁾	700.000.000	0	700.000.000	52,4830	868.636,21	0,57
						5.588.111,79	3,66
IDR							
XS1734551275	6,300 % Asian Development Bank (ADB) EMTN v.17(2028)	0	0	20.000.000.000	94,3800	1.265.750,85	0,83
IDG000007402	10,250 % Indonesien v.07(2027)	0	0	12.000.000.000	113,0500	909.682,98	0,60
IDG000009002	10,500 % Indonesien v.09(2030)	0	0	20.000.000.000	118,5000	1.589.229,45	1,04
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	0	0	30.000.000.000	105,0380	2.113.031,43	1,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
IDG00009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	0	0	15.000.000.000	105,0100	1.056.234,08	0,69
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	0	0	30.000.000.000	107,2880	2.158.294,29	1,41
IDG000010703	8,750 % Indonesien v.13(2044)	0	0	15.000.000.000	112,9920	1.136.520,34	0,74
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	0	20.000.000.000	40.000.000.000	107,6500	2.887.435,45	1,89
XS2103204827	6,900 % QNB Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	25.000.000.000	96,8840	1.624.165,68	1,06
						14.740.344,55	9,64
MXN							
MX0MGO000078	10,000 % Mexiko v.04(2024)	0	0	20.000.000	99,3750	1.009.226,49	0,66
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	0	17.000.000	65.000.000	91,7230	3.027.423,03	1,98
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	0	19.000.000	80.000.000	94,3050	3.830.947,58	2,51
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	0	0	15.000.000	88,8910	677.065,30	0,44
MX0MGO0000Y4	5,750 % Mexiko v.15(2026)	0	20.000.000	30.000.000	87,8290	1.337.952,50	0,88
MX0MGO0000151	8,000 % Mexiko v.19(2024)	0	0	30.000.000	95,9670	1.461.923,60	0,96
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	0	0	70.000.000	84,6850	3.010.135,43	1,97
						14.354.673,93	9,40
MYR							
MYBMS1300057	3,733 % Malaysia v.13(2028)	0	0	16.000.000	96,8500	3.413.215,86	2,23
MYBMO1500010	3,955 % Malaysia v.15(2025)	0	8.000.000	14.000.000	100,2450	3.091.255,51	2,02
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	5.000.000	0	5.000.000	95,0000	1.046.255,51	0,68
MYBMO1700040	3,899 % Malaysia v.17(2027)	0	0	15.000.000	99,3500	3.282.488,99	2,15
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	0	3.000.000	17.000.000	97,2700	3.642.268,72	2,38
						14.475.484,59	9,46
PEN							
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	0	0	3.000.000	75,1940	580.006,69	0,38
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	0	0	3.000.000	88,3450	681.446,53	0,45
						1.261.453,22	0,83
PHP							
XS1797219612	4,500 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2023)	0	0	10.000.000	98,5780	171.683,94	0,11
						171.683,94	0,11
PLN							
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.000.000	81,5670	505.894,15	0,33
XS2433824757	3,900 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v. 22(2024)	4.000.000	0	4.000.000	93,5070	773.264,42	0,51
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	0	0	2.700.000	79,8910	445.949,35	0,29
PL0000109427	2,500 % Polen v.16(2027)	0	0	3.000.000	80,8450	501.416,17	0,33
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030) ²⁾	12.000.000	0	19.000.000	64,6400	2.539.094,48	1,66
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	4.000.000	0	18.500.000	75,3740	2.882.817,86	1,89
						7.648.436,43	5,01
RON							
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	0	4.000.000	3.000.000	70,0900	424.805,04	0,28
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	0	0	9.000.000	89,1640	1.621.229,14	1,06
						2.046.034,18	1,34
RUB							
RU000A0J53W6	8,150 % Russland v.12(2027)	0	0	90.000.000	27,5000	415.979,67	0,27
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	0	0	250.000.000	27,5000	1.155.499,08	0,76
RU000A0JXF01	7,700 % Russland v.17(2033)	0	0	200.000.000	26,5000	890.784,75	0,58
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029)	0	0	365.000.000	27,5000	1.687.028,66	1,10
RU000A1028E3	5,900 % Russland v.20(2031)	0	0	200.000.000	27,5000	924.399,27	0,60
RU000A101F94	6,100 % Russland v.20(2035)	100.000.000	0	100.000.000	26,5000	445.392,37	0,29
RU000A103901	6,900 % Russland v.21(2031)	0	0	18.000.000	27,5000	83.195,93	0,05
						5.602.279,73	3,65
TRY							
XS2034314224	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.19(2026)	20.000.000	0	20.000.000	38,5510	424.834,84	0,28
						424.834,84	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
UYU							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	0	30.000.000	105,5210	1.866.774,12	1,22
						1.866.774,12	1,22
ZAR							
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	15.000.000	0	65.000.000	75,4950	2.788.120,09	1,82
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	0	0	81.500.000	85,7210	3.969.399,10	2,60
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	17.000.000	0	17.000.000	82,2940	794.871,68	0,52
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	0	0	40.000.000	77,3250	1.757.356,41	1,15
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	0	0	85.200.000	81,8770	3.963.523,58	2,59
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	0	0	23.000.000	78,8790	1.030.787,54	0,67
						14.304.058,40	9,35
Börsengehandelte Wertpapiere						127.079.217,19	83,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
MXN							
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	0	10.000.000	28.000.000	83,3340	1.184.845,61	0,78
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	0	0	20.000.000	86,4390	877.851,86	0,57
						2.062.697,47	1,35
THB							
TH0623036C06	2,125 % Thailand v.16(2026)	0	20.000.000	100.000.000	98,3090	2.661.258,01	1,74
						2.661.258,01	1,74
TRY							
XS2468431049	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.22(2027)	25.000.000	0	25.000.000	21,8420	300.875,54	0,20
						300.875,54	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.024.831,02	3,29
Nicht notierte Wertpapiere							
PEN							
US715638AY86	8,200 % Peru Reg.S. v.06(2026)	0	0	2.500.000	103,4560	665.003,99	0,44
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	0	0	1.500.000	83,8270	323.298,54	0,21
USP78024AC31	6,350 % Peru Reg.S. v.16(2028)	0	0	3.894.000	91,4530	915.635,20	0,60
						1.903.937,73	1,25
RON							
RO3B41D8EX14	4,850 % Rumänien v.21(2029) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	81,4400	1.645.319,00	1,08
						1.645.319,00	1,08
THB							
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	0	0	30.000.000	99,3309	906.284,43	0,59
TH062303HC09	4,260 % Thailand Reg.S. v.12(2037)	0	0	50.000.000	103,1728	1.396.461,37	0,91
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	0	0	80.000.000	111,5480	2.415.713,79	1,58
TH0623035C07	3,850 % Thailand v.10(2025)	0	0	40.000.000	104,6880	1.133.575,88	0,74
TH0623A3B608	3,650 % Thailand v.10(2031)	0	0	20.000.000	104,0220	563.182,17	0,37
TH0623037C05	3,580 % Thailand v.12(2027)	0	0	40.000.000	104,1102	1.127.318,95	0,74
TH0623A3G607	4,000 % Thailand v.15(2066)	0	0	35.000.000	87,4536	828.589,78	0,54
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	0	0	55.000.000	80,4860	1.198.330,84	0,78
						9.569.457,21	6,25
Nicht notierte Wertpapiere						13.118.713,94	8,58
Anleihen						145.222.762,15	94,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
RUB							
XS2368111584	7,850 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2025)	0	0	100.000.000	7,0000	117.650,82	0,08
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2025)	0	0	100.000.000	7,0000	117.650,82	0,08
						235.301,64	0,16
						235.301,64	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
IDR							
XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v. 12(2027)	0	20.000.000.000	15.000.000.000	99,6500	1.002.320,98	0,66
						1.002.320,98	0,66
						1.002.320,98	0,66
						1.237.622,62	0,82
						146.460.384,77	95,79
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		580	480	100		150.150,00	0,10
						150.150,00	0,10
						150.150,00	0,10
						150.150,00	0,10
Credit Default Swaps							
Verkauft							
USD							
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S38 5Yr Index CDS v.22(2027)		0	20.000.000	-20.000.000		-1.986.496,78	-1,30
						-1.986.496,78	-1,30
						-1.986.496,78	-1,30
						-1.986.496,78	-1,30
Sonstige Finanzinstrumente							
BRL							
SWAP /Brasil Cetip Interbank Deposit Rate 02.01.2024		1.000.000	0	1.000.000		188.530,95	0,12
SWAP /Brasil Cetip Interbank Deposit Rate 02.01.2024		0	1.000.000	-1.000.000		-188.683,59	-0,12
						-152,64	0,00
KRW							
SWAP 3.4907%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 15.09.2027		0	10.000.000	-10.000.000		-7.134,45	0,00
SWAP 3.4907%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 15.09.2027		10.000.000	0	10.000.000		6.944,14	0,00
SWAP 3.6897%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 19.09.2027		0	10.000.000.000	-10.000.000.000		-7.382.285,05	-4,83
SWAP 3.6897%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 19.09.2027		10.000.000.000	0	10.000.000.000		7.253.197,68	4,75
						-129.277,68	-0,08
						-129.430,32	-0,08
						3.320.380,16	2,17
						5.034.893,40	3,32
						152.849.881,23	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	12.234.922,75	8,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.000.000,00	17.332.807,23	11,34

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR			
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.500.000,00	5.227.966,16	5.338.276,68	3,49

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR			
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.574.400,00	800.000,00	787.674,90	0,52
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	2.299.025.000,00	2.559.383,55	1,67
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	15.180.700.000,00	1.021.584,73	0,67
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.041.515,90	350.000.000,00	5.996.579,84	3,92
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	41.210.000,00	2.200.000,00	2.651.669,26	1,73

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,0905
Argentinischer Peso	ARS	1	144,2901
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2971
Chilenischer Peso	CLP	1	937,7733
China Renminbi Offshore	CNH	1	6,9827
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.912,8875
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.494,0733
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5400
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6933
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,8893
Philippinischer Peso	PHP	1	57,4183
Polnischer Zloty	PLN	1	4,8370
Rumänische Leu	RON	1	4,9498
Russischer Rubel	RUB	1	59,4981
Sambischer Kwacha	ZMW	1	15,4369
Serbischer Dinar	RSD	1	117,2070
Singapur Dollar	SGD	1	1,4052
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6003
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.401,2727
Thailändischer Baht	THB	1	36,9408
Tschechische Krone	CZK	1	24,5660
Türkische Lira	TRY	1	18,1487
Ungarischer Forint	HUF	1	422,9400
Uruguay Peso	UYU	1	40,7570
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

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			
CNH			
HK0000098928	4,200 % China Development Bank Reg.S. v.12(2027)	0	7.000.000
HK0000119328	4,300 % China Development Bank Reg.S. v.12(2032)	0	7.000.000
HK0000299005	3,900 % China Reg.S. v.16(2036)	0	10.000.000
HK0000317740	4,400 % China Reg.S. v.16(2046)	0	4.000.000
EGP			
EGBGR03351F6	14,531 % Ägypten v.21(2024)	17.000.000	17.000.000
GHS			
GHGGOG058330	20,750 % Ghana v.20(2023)	0	21.000.000
HUF			
HU0000402748	5,500 % Ungarn v.14(2025)	0	300.000.000
HU0000403571	2,500 % Ungarn v.18(2024)	1.500.000.000	1.500.000.000
IDR			
XS1730897086	7,250 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2024)	0	10.000.000.000
XS2107584299	6,000 % The Korea Development Bank EMTN v.20(2025)	0	25.000.000.000
RSD			
RSMFRSD86176	4,500 % Serbien v.20(2032)	0	50.000.000
RUB			
RU000A1007F4	7,400 % Russland v.19(2024)	0	360.000.000
TRY			
TRT080323T10	7,100 % Türkei v.13(2023)	0	17.000.000
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	0	7.000.000
TRT240227T17	11,000 % Türkei v.17(2027)	0	16.000.000
TRT131130T14	11,700 % Türkei v.20(2030)	20.000.000	26.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
UYU			
USP96006AE41	9,875 % Uruguay Reg.S. v.17(2022)	0	40.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EGP			
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	0	43.000.000
THB			
TH0623039C03	1,600 % Thailand v.19(2029)	0	13.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		2.510	2.510
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		355	355
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		700	700
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022		1.250	1.250
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022		750	750
USD			
BRL/USD Future Februar 2022		180	180
BRL/USD Future Januar 2022		180	180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	BRL/USD Future Juni 2022	100	100
	BRL/USD Future Mai 2022	100	100
	BRL/USD Future Oktober 2021	200	0
	BRL/USD Future September 2022	150	150
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	250	250
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	100	100
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	199	199
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	3.370	3.370
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	1.600	1.600
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	750	750
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	447	447
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	1.600	1.600
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	850	850
	EUR/USD Future Dezember 2021	445	475
	EUR/USD Future Dezember 2022	50	50
	EUR/USD Future Juni 2022	1.010	1.010
	EUR/USD Future Juni 2022	760	760
	EUR/USD Future März 2022	470	470
	EUR/USD Future März 2022	80	80
	EUR/USD Future September 2022	640	640
	EUR/USD Future September 2022	40	40
	ILS/USD Future Juni 2022	8	8
	MXN/USD Future Dezember 2021	180	180
	MXN/USD Future Dezember 2021	150	0
	MXN/USD Future Juni 2022	120	120
	MXN/USD Future März 2022	120	120
	MXN/USD Future September 2022	120	120
	ZAR/USD Future Dezember 2021	68	68
	ZAR/USD Future Dezember 2022	70	70
	ZAR/USD Future Juni 2022	600	600
	ZAR/USD Future Juni 2022	200	200
	ZAR/USD Future März 2022	100	100
	ZAR/USD Future September 2022	670	670
	ZAR/USD Future September 2022	80	80

Credit Default Swaps

USD

	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	8.000.000	8.000.000
	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/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Russland CDS v.21 (2026)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
CNY			
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3103% 21.01.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3103% 21.01.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.4148% 18.03.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.4148% 18.03.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5293% 16.11.2026	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5293% 16.11.2026	100.000.000	100.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	150.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	0	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	300.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	0	300.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	250.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	0	250.000.000
INR			
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6378% 10.01.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6378% 10.01.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.8103% 28.02.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.8103% 28.02.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP 7.0347%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate 25.05.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP 7.0347%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate 25.05.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
KRW			
	SWAP 2.0125%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.0125%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.1000%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.10.2026	15.000.000.000	15.000.000.000
	SWAP 2.1000%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.10.2026	15.000.000.000	15.000.000.000
	SWAP 2.8557%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 07.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.8557%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 07.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.8777%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 26.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.8777%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 26.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.9630%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.9630%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.04.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 3.0180%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 20.05.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 3.0180%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 20.05.2024	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 3.0337%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 04.05.2024	30.000.000.000	30.000.000.000
	SWAP 3.0337%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 04.05.2024	30.000.000.000	30.000.000.000
	SWAP 3.6667%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 17.06.2024	30.000.000.000	30.000.000.000
	SWAP 3.6667%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 17.06.2024	30.000.000.000	30.000.000.000
PLN			
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.0453% 16.07.2024	35.000.000	0
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.0453% 16.07.2024	0	35.000.000
RUB			
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	1.000.000.000	0
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	0	1.000.000.000
	SWAP 7.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 22.07.2023	1.000.000.000	0
	SWAP 7.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 22.07.2023	0	1.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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.

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

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

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 für die Anteilklasse A 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 Anteilnehmer 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 UniRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,99 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse I:
2,46 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, die Hebelwirkung im Fonds UniRenta EmergingMarkets von 900% auf 450% zum 1. Januar 2023 zu reduzieren.

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
UniRenta 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 UniRenta 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

Björn Ebert

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:

JPM GBI EM Global Diversified Index, in Euro

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 3,12%;
Limitauslastung 16%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,88%;
Limitauslastung 124%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,89%;
Limitauslastung 79%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 200%.

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 UniRenta EmergingMarkets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 108.739.088,06

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main
 J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 740.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	740.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 6.047.346,64

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 6.625.733,94

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	6.625.733,94
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 1.123,25

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 2.803,94

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.047.346,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.142.421,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	904.925,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.047.346,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	AA+		
	AA		
	ohne Rating		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	SGD		
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	224.784,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	744.216,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.656.732,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.927,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.588,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.612,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.976,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,21 %	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			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			4,16 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Singapur, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.536.289,74
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.273.279,95
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	757.975,47
4. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 44
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	744.216,58
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	313.972,20

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	6.625.733,94

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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 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 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 EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	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 Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	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
privatkunden.union-investment.de