



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa Mid&Small Caps	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	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 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.

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 UniEuropa Mid&Small Caps ist ein aktiv gemanagter, europäischer Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln angelegt in europäische Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Art. 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen, wobei der Anlageschwerpunkt konzeptionell in Aktien mittlerer und kleiner Unternehmen (Mid und Small Caps) liegt. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. 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 von der Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropa Mid&Small Caps investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone zuletzt bei 46 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 44 Prozent und in Nordamerika mit 10 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Industrie mit zuletzt 29 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Energiebranche mit 16 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 15 Prozent und im Finanzwesen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 58 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier die Norwegische Krone zuletzt mit 23 Prozent, die Schwedische Krone mit 16 Prozent und das Britische Pfund mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEuropa Mid&Small Caps nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,78 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
-20,10	-26,56	3,78	81,57

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.

UniEuropa Mid&Small Caps

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Schweden	16,00 %
Norwegen	12,61 %
Großbritannien	10,16 %
Bermudas	9,89 %
Frankreich	9,19 %
Spanien	8,88 %
Niederlande	8,48 %
Italien	6,44 %
Dänemark	4,68 %
Deutschland	2,58 %
Österreich	2,44 %
Finnland	2,06 %
Schweiz	1,86 %
Luxemburg	1,27 %
Belgien	1,16 %
Griechenland	0,90 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energie	15,53 %
Investitionsgüter	13,05 %
Transportwesen	8,51 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,44 %
Versicherungen	6,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,22 %
Banken	5,97 %
Versorgungsbetriebe	4,24 %
Automobile & Komponenten	3,94 %
Hardware & Ausrüstung	2,69 %
Groß- und Einzelhandel	2,66 %
Verbraucherdienste	2,00 %
Immobilien	1,57 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,56 %
Software & Dienste	1,13 %
Media & Entertainment	0,93 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,34 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	252,52	4.485	-4,50	56,30
30.09.2021	327,77	4.641	10,23	70,62
30.09.2022	227,81	4.394	-15,56	51,84

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapierinstandskosten: EUR 248.203.077,60)	224.631.179,75
Bankguthaben	1.940.849,57
Sonstige Bankguthaben	47.500,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	21.250,00
Dividendenforderungen	226.595,87
Forderungen aus Anteilverkäufen	26.839,13
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.361.283,14
	228.255.497,46
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-40.249,39
Zinsverbindlichkeiten	-576,16
Sonstige Passiva	-403.767,87
	-444.593,42
Fondsvermögen	227.810.904,04
Umlaufende Anteile	4.394.272,415
Anteilwert	51,84 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	327.768.760,04
Ordentliches Nettoergebnis	3.469.127,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	58.151,83
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	25.549.861,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-41.112.924,33
Realisierte Gewinne	34.773.467,97
Realisierte Verluste	-40.226.136,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-50.260.165,93
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-32.070.681,86
Ausschüttung	-138.555,35
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	227.810.904,04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	8.952.685,55
Bankzinsen	-6.398,32
Erträge aus Wertpapierleihe	94.035,40
Ertragsausgleich	-221.074,29
Erträge insgesamt	8.819.248,34
Zinsaufwendungen	-2.748,24
Verwaltungsvergütung	-4.561.842,62
Pauschalgebühr	-735.774,93
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.120,33
Veröffentlichungskosten	-204,50
Taxe d'abonnement	-138.722,82
Sonstige Aufwendungen	-72.630,03
Aufwandsausgleich	162.922,46
Aufwendungen insgesamt	-5.350.121,01
Ordentliches Nettoergebnis	3.469.127,33
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	374.196,20
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,91
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

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	4.641.077,162
Ausgegebene Anteile	390.615,376
Zurückgenommene Anteile	-637.420,123
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.394.272,415

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974362940	Barco NV	EUR	85.000	0	85.000	21,9000	1.861.500,00	0,82
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	150.000	280.000	150.000	5,1200	768.000,00	0,34
							2.629.500,00	1,16
Bermudas								
BMG173841013	BW LPG Ltd.	NOK	170.000	0	170.000	79,5500	1.267.028,31	0,56
BMG359472021	Flex LNG Ltd.	NOK	87.000	0	87.000	346,6000	2.825.172,86	1,24
BMG3682E1921	Frontline Ltd. ²⁾	NOK	1.080.000	290.000	790.000	120,7000	8.933.704,35	3,92
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	150.000	0	400.000	81,6400	3.059.568,65	1,34
BMG4660A1036	Himalaya Shipping Ltd.	NOK	752.629	0	752.629	45,9000	3.236.613,55	1,42
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd. ²⁾	NOK	100.000	0	400.000	85,6000	3.207.974,97	1,41
							22.530.062,69	9,89
Dänemark								
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	125.500	0	519.236	12,0000	583.771,99	0,26
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S	DKK	45.000	0	45.000	321,4000	1.945.180,42	0,85
DK0060655629	Dfds A/S	DKK	48.000	0	48.000	197,9000	1.277.581,27	0,56
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	80.000	25.000	55.000	134,1000	991.957,28	0,44
DK0060542181	ISS AS	DKK	105.000	0	370.000	117,7000	5.857.060,24	2,57
							10.655.551,20	4,68
Deutschland								
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	0	28.960	84,0000	2.432.640,00	1,07
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	0	95.000	17,9550	1.705.725,00	0,75
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	20.000	110.000	52.200	33,3400	1.740.348,00	0,76
							5.878.713,00	2,58
Finnland								
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	0	20.000	95.000	32,6600	3.102.700,00	1,36
FI4000206750	Kamux Oyj	EUR	300.000	0	300.000	5,3000	1.590.000,00	0,70
							4.692.700,00	2,06
Frankreich								
FR0012435121	Elis S.A.	EUR	220.000	55.000	383.000	10,3900	3.979.370,00	1,75
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	37.000	17.000	68.804	113,3000	7.795.493,20	3,42
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	175.000	50.000	125.000	27,9700	3.496.250,00	1,53
FR0013295789	TFF Group S.A.	EUR	36.310	0	36.310	33,8000	1.227.278,00	0,54
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	15.000	3.000	25.700	90,6000	2.328.420,00	1,02
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	75.000	0	75.000	28,3200	2.124.000,00	0,93
							20.950.811,20	9,19
Griechenland								
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	40.000	146.100	13,9900	2.043.939,00	0,90
							2.043.939,00	0,90
Großbritannien								
GB00BYQJIC66	Beazley Plc.	GBP	250.000	0	828.753	5,6400	5.327.900,29	2,34
GB00B3FLWH99	Bodycote Plc.	GBP	0	0	261.400	4,6520	1.386.108,29	0,61
GB0003096442	Electrocomponents Plc.	GBP	0	50.000	282.100	9,6900	3.115.865,72	1,37
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	40.000	0	40.000	43,6900	1.992.020,97	0,87
GB00BYM1K758	On the Beach Group Plc.	GBP	0	0	464.586	1,0080	533.799,94	0,23
GB00BNDRLN84	PensionBee Group Plc.	GBP	50.000	0	1.025.000	0,7340	857.574,38	0,38
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	0	0	218.300	8,3950	2.088.941,64	0,92
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	50.000	0	152.000	8,5850	1.487.427,33	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
GB00BJDQ870	Watches Of Switzerland Group Plc.	GBP	205.000	0	205.000	6,7400	1.574.945,86	0,69
GB00BL9YR756	Wise Plc.	GBP	100.000	0	100.000	6,6060	752.992,14	0,33
							19.117.576,56	8,39
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	0	50.000	36.173	26,9000	973.053,70	0,43
IT0001157020	ERG S.p.A.	EUR	40.000	0	40.000	28,2600	1.130.400,00	0,50
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	EUR	0	130.000	231.300	12,7350	2.945.605,50	1,29
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	87.300	20.000	212.300	29,6200	6.288.326,00	2,76
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde	EUR	3.400.000	0	3.400.000	0,9760	3.318.400,00	1,46
							14.655.785,20	6,44
Luxemburg								
LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	490.000	0	827.000	3,0610	2.885.497,55	1,27
							2.885.497,55	1,27
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	15.000	44.064	15.000	94,7800	1.421.700,00	0,62
NL0000888691	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	76.490	0	76.490	23,2800	1.780.687,20	0,78
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	70.000	121.200	39,5700	4.795.884,00	2,11
NL0010558797	OCI NV	EUR	80.740	0	80.740	37,5600	3.032.594,40	1,33
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	95.000	0	355.195	12,8950	4.580.239,53	2,01
NL0011821392	Signify NV	EUR	40.000	73.636	58.664	26,6300	1.562.222,32	0,69
NL0014559478	Technip Energies NV	EUR	430.000	245.000	185.000	11,6150	2.148.775,00	0,94
							19.322.102,45	8,48
Norwegen								
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	234.538	105.000	129.538	312,6000	3.793.878,13	1,67
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	NOK	404.000	975.000	204.000	13,9450	266.529,88	0,12
NO0010716582	Aker Solutions ASA	NOK	200.000	0	200.000	38,1400	714.673,86	0,31
NO0010657505	Borregaard ASA	NOK	50.000	0	50.000	128,6000	602.432,21	0,26
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	50.000	64.347	689.053	73,6000	4.751.466,34	2,09
NO0011082075	Höegh Autoliners ASA	NOK	1.081.500	185.000	896.500	37,2500	3.128.771,06	1,37
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	NOK	100.000	0	100.000	332,0000	3.110.536,47	1,37
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	0	17.000	75.000	367,2000	2.580.246,22	1,13
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	352.625	215.000	497.625	75,4600	3.518.165,02	1,54
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	150.200	0	150.200	192,3800	2.707.241,93	1,19
NO0010571680	Wilh. Wilhelmsen Ltd. AS	NOK	100.000	100.000	700.000	54,3000	3.561.189,50	1,56
							28.735.130,62	12,61
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	55.000	64.000	71.000	44,4600	3.156.660,00	1,39
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	50.000	130.000	115.737	20,6000	2.384.182,20	1,05
							5.540.842,20	2,44
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	40.000	0	214.398	147,3500	2.906.386,13	1,28
SE0017769995	BioGaia AB	SEK	447.173	0	447.173	77,0000	3.167.734,25	1,39
SE0000454746	Biotage AB	SEK	0	41.420	67.180	166,8000	1.030.904,62	0,45
SE0017768716	Boliden AB	SEK	80.000	0	80.000	346,5500	2.550.576,37	1,12
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	487.562	0	487.562	73,3500	3.290.125,09	1,44
SE0007691613	Dometic Group AB	SEK	247.200	0	594.087	57,7400	3.155.798,54	1,39
SE0001200015	INVISIO AB	SEK	96.000	0	96.000	135,6000	1.197.604,35	0,53
SE0000565228	Midsona AB ²⁾	SEK	50.000	0	791.500	15,5400	1.131.577,69	0,50
SE0016075337	OX2 AB	SEK	562.800	195.000	367.800	83,7000	2.832.172,00	1,24
SE0000112385	SAAB AB	SEK	115.000	0	115.000	347,6000	3.677.562,40	1,61
SE0016278196	Sectra AB	SEK	286.285	149.000	137.285	124,5000	1.572.442,89	0,69
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	195.000	0	195.000	215,6000	3.867.816,04	1,70
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	SEK	75.000	25.000	50.000	223,5000	1.028.087,25	0,45
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	180.000	0	180.000	19,7900	327.718,34	0,14
SE0011205202	Vitrolife AB	SEK	154.000	0	188.000	159,0000	2.750.029,90	1,21
							34.486.535,86	15,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Schweiz								
CH0043238366	Anyzta AG	CHF	0	0	1.696.036	0,9975	1.755.157,08	0,77
CH1110425654	Montana Aerospace AG	CHF	0	0	125.000	10,3400	1.340.906,73	0,59
CH0012453913	Temenos AG	CHF	6.000	26.000	16.400	67,4400	1.147.438,53	0,50
							4.243.502,34	1,86
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	31.000	22.500	25.500	180,6000	4.605.300,00	2,02
ES0113679137	Bankinter S.A.	EUR	820.000	715.000	755.000	5,7660	4.353.330,00	1,91
LU1048328220	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	50.000	0	500.000	4,1100	2.055.000,00	0,90
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	190.000	148.000	130.000	8,8820	1.154.660,00	0,51
ES0105546008	Linea Directa Aseguradora S.A.	EUR	0	0	1.050.000	0,9620	1.010.100,00	0,44
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	235.000	100.000	242.882	16,1650	3.926.187,53	1,72
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	1.150.000	2.200.000	3.396.656	0,9265	3.147.001,78	1,38
							20.251.579,31	8,88
Börsengehandelte Wertpapiere							218.619.829,18	95,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Großbritannien								
GB0006870611	GB Group Plc.	GBP	220.000	120.000	100.000	6,0900	694.175,31	0,30
GB00BYSXWW41	Midwich Group Plc.	GBP	380.000	0	624.869	4,7000	3.347.639,69	1,47
							4.041.815,00	1,77
Schweden								
SE0017084361	Viva Wine Group AB	SEK	330.000	103.127	226.873	49,5900	1.035.045,32	0,45
SE0017936891	4C Group AB	SEK	345.000	83.912	261.088	38,9050	934.490,25	0,41
							1.969.535,57	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							6.011.350,57	2,63
Aktien, Anrechte und Genusscheine							224.631.179,75	98,60
Wertpapiervermögen							224.631.179,75	98,60
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2022			125	0	125		-283.125,00	-0,12
							-283.125,00	-0,12
Long-Positionen								
							-283.125,00	-0,12
Short-Positionen								
EUR								
STOXX Mid Index Future Dezember 2022			0	125	-125		304.375,00	0,13
							304.375,00	0,13
Short-Positionen							304.375,00	0,13
Terminkontrakte							21.250,00	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent							1.940.849,57	0,85
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							1.217.624,72	0,54
Fondsvermögen in EUR							227.810.904,04	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.

UniEuropa Mid&Small Caps

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974268972	bpost S.A.	0	257.000
BE0003818359	Galapagos NV	0	35.000
BE0974276082	Ontex Group NV	0	316.212
BE0003878957	VGP NV	6.500	25.793
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	20.000	106.000
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	24.000	24.000
DK0060952919	Netcompany Group A/S	0	38.000
DK0060907293	Nilfisk Holding A/S	0	81.897
DK0010219153	Rockwool A/S	1.000	6.000
Deutschland			
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	0	53.928
DE0005565204	Dürr AG	0	35.000
DE000ZAL1111	Zalando SE	30.000	30.000
Finnland			
FI4000312251	Kojamo Oyj	0	145.000
Frankreich			
FR0000120404	Accor S.A.	64.000	64.000
FR0000120172	Carrefour S.A.	210.000	210.000
FR0000124570	Compagnie Plastic Omnium S.A.	40.000	40.000
FR0010411983	Scor SE	100.000	100.000
FR0000120966	Société Bic S.A.	0	13.000
FR0013227113	Soitec S.A.	4.000	39.500
FR0013006558	SRP Groupe	100.000	905.000
Großbritannien			
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	30.000	188.776
GB00BNYK8G86	Darktrace Plc.	400.000	400.000
IM00B5VQMV65	Entain Plc.	0	325.000
GB0003718474	Games Workshop Group Plc.	16.000	16.000
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	0	270.000
GB00BD45SH49	Integratin Holdings Plc.	0	433.000
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	0	95.300
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	138.800
Italien			
IT0001137345	Autogrill S.p.A.	400.000	963.910

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Luxemburg			
LU0569974404	Aperam S.A.	47.000	172.000
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	0	48.000
Niederlande			
NL0000303709	Aegon NV	220.000	440.000
NL0013654809	Fastned B.V.	0	20.000
NL0011279492	Flow Traders NV	115.000	115.000
NL0000852580	Koninklijke Boskalis Westminster NV	0	173.000
NL0012650360	RHI Magnesita NV	0	50.000
Norwegen			
NO0010823131	Kahoot! ASA	0	200.000
NO0010081235	NEL ASA	1.000.000	1.000.000
NO0005668905	Tomra Systems ASA	0	123.100
Österreich			
AT0000644505	Lenzing AG	0	40.000
Schweden			
SE0014781795	Addtech AB	35.000	161.400
SE0007666110	Attendo AB	628.000	1.123.217
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	0	55.000
SE0015949748	Beijer Ref AB	0	235.162
SE0000470395	BioGaia AB	20.000	81.000
SE0015811559	Boliden AB	0	80.000
SE0017768724	Boliden AB Redemption Shares	80.000	80.000
SE0016798763	CTEK AB	0	199.700
SE0005468717	Ferronordic AB	70.000	126.960
SE0011870195	Lime Technologies AB	0	105.109
SE0000825820	Lundin Energy AB	100.000	276.628
SE0016278212	Sectra AB	266.285	266.285
SE0016803241	Sectra AB	0	266.285
SE0016101844	Sinch AB	0	327.000
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	0	370.000
SE0014960373	Sweco AB	0	165.000
SE0016829709	Synsam AB	325.000	325.000
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	50.000	50.000
CH0013396012	SKAN Group AG	24.900	24.900
CH0012255151	The Swatch Group AG	8.000	8.000
CH0042615283	Zur Rose Group AG	8.500	27.600
Spanien			
ES0105027009	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	0	175.000
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	1.300.000	2.920.000
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	0	164.660
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Bermudas			
BMG2415A1137	Cool Company Ltd.	120.000	120.000
Deutschland			
DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG BZR 10.12.21	48.928	48.928
Großbritannien			
GB00B021F836	Naked Wines Plc.	0	150.000
GB00BVFZV34	RWS Holdings Plc.	0	360.000
Norwegen			
SE0017486566	Aker BP ASA ADR	234.540	234.540
NO0010927288	Lumi Gruppen AS	0	120.900

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweden			
SE0015657853	Desenio Holding AB	200.000	454.100
Nicht notierte Wertpapiere			
Schweden			
SE0017936768	Lundin Energy MergerCo AB	246.628	246.628
Terminkontrakte			
EUR			
DJS 600 Real Estate Sector Index Future Dezember 2021		0	1.000
DJS 600 Real Estate Sector Index Future Juni 2022		1.000	1.000
DJS 600 Real Estate Sector Index Future März 2022		1.000	1.000
STOXX Mid Index Future Dezember 2021		600	0
STOXX Mid Index Future Juni 2022		250	250
STOXX Mid Index Future März 2022		600	600
STOXX Mid Index Future September 2022		125	125
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021		0	175
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2022		125	125
STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2022		175	175
STOXX 600 Basic Resources Index Future September 2022		125	125

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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 UniEuropa Mid&Small Caps folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,03 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 kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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
UniEuropa Mid&Small Caps

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 UniEuropa Mid&Small Caps (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, 8. 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.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 365,44 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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 Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 6.017.625,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 10.195.098,29

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris

UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 15.307.344,10

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 10.819.624,64

Aktien EUR 4.487.719,46

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 94.035,40

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 UniEuropa Mid&Small Caps

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.195.098,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.348.903,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.696.272,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	149.921,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	10.195.098,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.819.624,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.487.719,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	94.035,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	87.934,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	69.644,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,27 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	18.290,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,05 %	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	4,54 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Österreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.526.306,08
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.103.582,60
3. Name	Cenovus Energy Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.940.447,58
4. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	977.187,33
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	732.946,49
6. Name	Citigroup Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	543.400,09
7. Name	United States of America
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	479.602,14
8. Name	CSX Corp.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	369.467,79
9. Name	West African Resources Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.534,77
10. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.276,23

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	15.307.344,10

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 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
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 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
privatkunden.union-investment.de