



Jahresabschluss zum 31. März 2021

UniOptimus -net-

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOptimus -net-	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	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,8 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 rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

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 UniOptimus -net- war ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen, Optionsscheine über Wertpapiere und sonstige zulässige Vermögensgegenstände sowie jeweils vergleichbare Anlagen, die auf weltweite Währung lauten, angelegt wurde. Zur Erreichung des Anlageziels konnte der Fonds finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapieren lag zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Die Anlagestrategie orientierte sich an einem Vergleichsmaßstab (30% ICE BofA EUR Gov 1-3 Y (EG01) / 70% ICE BofA EUR Gov 0-1 Y (EG0A)), wobei versucht wurde, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement konnte durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus waren Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik war die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher Risiken sowie des Währungsrisikos.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds UniOptimus -net- (WKN 974539 / ISIN LU0061890835) zum 31. März 2021 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniReserve: Euro A (WKN 974033 / ISIN LU0055734320) zu übertragen und somit mit Wirkung zum 31. März 2021 aufzulösen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOptimus -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 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 Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 17 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 90 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 53 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 34 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Monaten.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich für den UniOptimus -net- auf 681,41 Euro. Im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 verzeichnete der Fonds eine Wertsteigerung von 1,18% (nach BVI-Methode).

Die Anleger erhielten, soweit keine andere Weisung vorlag, für ihre Anteile des Fonds UniOptimus -net-, Anteile des Fonds UniReserve: Euro A nach dem offiziellen Umtauschverhältnis.

Für 1 Anteil des Fonds UniOptimus -net- (WKN 974539) erhielt der Anteilinhaber 1,376725 Anteile des Fonds UniReserve: Euro A (WKN 974033).

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,00	1,18	-1,75	1,60

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	22,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,11 %
Niederlande	9,92 %
Deutschland	9,89 %
Italien	6,33 %
Spanien	6,16 %
Großbritannien	5,96 %
Dänemark	3,75 %
Irland	3,26 %
China	2,78 %
Polen	2,66 %
Luxemburg	2,08 %
Australien	1,43 %
Jungferninseln (GB)	1,35 %
Japan	0,91 %
Cayman Inseln	0,81 %
Österreich	0,66 %
Schweiz	0,57 %
Belgien	0,23 %
Wertpapiervermögen	97,04 %
Bankguthaben	2,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	49,75 %
Sonstiges	7,12 %
Investitionsgüter	5,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,51 %
Automobile & Komponenten	3,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,35 %
Immobilien	3,24 %
Hardware & Ausrüstung	3,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,01 %
Versorgungsbetriebe	2,66 %
Transportwesen	2,36 %
Groß- und Einzelhandel	2,14 %
Software & Dienste	1,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,47 %
Energie	0,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,79 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,67 %
Staatsanleihen	0,67 %
Media & Entertainment	0,56 %
Wertpapiervermögen	97,04 %
Bankguthaben	2,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	167,02	242	-37,93	691,33
31.03.2020	137,07	203	-26,31	674,09
31.03.2021	89,75	132	-48,86	681,41

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 87.330.649,80)	87.130.820,14
Bankguthaben	2.507.411,53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	305.388,77
Forderungen aus Devisentermingeschäften	38.659,12
	89.982.279,56
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	-39.283,03
Sonstige Passiva	-188.394,14
	-227.677,17
Fondsvermögen	89.754.602,39
Umlaufende Anteile	131.719,799
Anteilwert	681,41 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	137.073.759,89
Ordentlicher Nettoertrag	44.502,49
Ertrags- und Aufwandsausgleich	22.805,70
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	12.050.227,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.914.583,29
Realisierte Gewinne	996.852,33
Realisierte Verluste	-1.973.685,25
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-30.223,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.609.081,16
Ausschüttung	-124.134,65
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	89.754.602,39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	981.465,55
Bankzinsen	-10.224,49
Erträge aus Wertpapierleihe	4.357,01
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	806,36
Ertragsausgleich	-289.534,12
Erträge insgesamt	686.870,31
Zinsaufwendungen	-51,34
Verwaltungsvergütung	-761.303,08
Pauschalgebühr	-63.447,47
Veröffentlichungskosten	-5.290,54
Taxe d'abonnement	-60.516,09
Sonstige Aufwendungen	-18.487,72
Aufwandsausgleich	266.728,42
Aufwendungen insgesamt	-642.367,82
Ordentlicher Nettoertrag	44.502,49
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	8.603,70
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,72

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOptimus -net- wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	203.346,782
Ausgegebene Anteile	17.730,000
Zurückgenommene Anteile	-89.356,983
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	131.719,799

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	900.000	0	900.000	100,0470	900.423,00	1,00
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	350.000	0	350.000	100,7950	352.782,50	0,39
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	1.300.000	0	1.300.000	101,5270	1.319.851,00	1,47
ES0305452007	0,148 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	199.471	1.800.529	100,0000	1.800.530,26	2,01
XS1788584321	0,063 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,5690	1.508.535,00	1,68
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	700.000	0	700.000	101,4080	709.856,00	0,79
XS1664643746	0,047 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	338.000	0	1.938.000	100,0780	1.939.511,63	2,16
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	900.000	101,0190	909.171,00	1,01
DE000BLB2VY3	1,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2021)	0	0	190.000	100,4290	190.815,10	0,21
DE000BLB6XY0	0,450 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	100,5890	1.005.890,00	1,12
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	130.000	0	1.630.000	101,4530	1.653.683,90	1,84
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	100,2260	501.130,00	0,56
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	103,1660	515.830,00	0,57
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,2500	1.032.500,00	1,15
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	900.000	100,8410	907.569,00	1,01
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,5960	1.005.960,00	1,12
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,5200	1.507.800,00	1,68
IT0005379893	0,201 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	243.115	556.885	99,9928	556.845,27	0,62
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	500.000	0	500.000	101,3490	506.745,00	0,56
FR0013155868	0,127 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	2.800.000	100,0130	2.800.364,00	3,12
XS1100085205	0,007 % Caterpillar International Finance Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	500.000	0	500.000	99,6770	498.385,00	0,56
XS1916144378	0,139 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	475.207	399.709	99,9885	399.663,21	0,45
DE000CZ40L22	0,209 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,3280	1.003.280,00	1,12
XS0550466469	3,900 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	1.650.000	0	1.650.000	100,1390	1.652.293,50	1,84
XS1787278008	0,059 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,7300	1.510.950,00	1,68
FR0011318120	3,500 % Crédit Agricole S.A. v.12(2022)	284.000	0	284.000	105,1480	298.620,32	0,33
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.900.000	101,2680	1.924.092,00	2,14
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	100,5780	1.005.780,00	1,12
XS1424730973	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2023)	400.000	0	400.000	102,0140	408.056,00	0,45
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	900.000	100,3650	903.285,00	1,01
XS1557095459	0,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	562.000	0	562.000	100,4040	564.270,48	0,63
DE000DL19TQ2	0,253 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.300.000	100,3880	1.305.044,00	1,45
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	100,9700	1.110.670,00	1,24
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	101,1340	101.134,00	0,11
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	400.000	0	400.000	101,7950	407.180,00	0,45
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	200.000	0	200.000	100,7000	201.400,00	0,22
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	101,7930	814.344,00	0,91
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	700.000	104,3670	730.569,00	0,81
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,1550	1.201.860,00	1,34
XS1831163396	0,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	800.000	99,9850	799.880,00	0,89
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	200.000	100,2170	200.434,00	0,22
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	700.000	0	700.000	101,7570	712.299,00	0,79
XS1882544205	0,310 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.100.000	101,5640	1.117.204,00	1,24
XS1599167589	0,398 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,6940	1.913.186,00	2,13
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	700.000	0	700.000	102,8470	719.929,00	0,80
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,0100	202.020,00	0,23
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,1240	1.201.488,00	1,34
XS1710685170	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	1.500.000	99,9880	1.499.820,00	1,67
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	522.135	562.947	100,0451	563.200,39	0,63
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,5370	1.015.370,00	1,13
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	600.000	0	600.000	100,4840	602.904,00	0,67
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	600.000	0	600.000	104,4400	626.640,00	0,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	900.000	0	900.000	104,0490	936.441,00	1,04
XS1529838085	1,000 % Morgan Stanley v.16(2022)	700.000	0	700.000	101,9750	713.825,00	0,80
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	400.000	0	400.000	100,8620	403.448,00	0,45
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	461.000	0	1.361.000	100,5490	1.368.471,89	1,52
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	389.000	0	389.000	100,6690	391.602,41	0,44
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.200.000	100,2600	1.203.120,00	1,34
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	100,6190	503.095,00	0,56
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	464.000	0	464.000	101,8630	472.644,32	0,53
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	400.000	0	400.000	100,0250	400.100,00	0,45
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021)	500.000	0	500.000	100,2190	501.095,00	0,56
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	500.000	0	1.500.000	100,4400	1.506.600,00	1,68
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	100,7000	604.200,00	0,67
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	282.000	0	282.000	100,1300	282.366,60	0,31
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	801.652	1.120.469	99,7462	1.117.624,77	1,25
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,3000	1.003.000,00	1,12
XS2093769383	0,062 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	1.500.000	100,2550	1.503.825,00	1,68
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	624.147	359.387	849.898	100,0087	849.972,20	0,95
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	900.000	100,1790	901.611,00	1,00
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	1.300.000	0	1.300.000	100,5510	1.307.163,00	1,46
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	700.000	0	700.000	101,0990	707.693,00	0,79
XS1568906421	0,057 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,3310	1.003.310,00	1,12
XS1586146851	0,309 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	100,7200	1.812.960,00	2,02
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.000.000	100,4560	2.009.120,00	2,24
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	100,4400	1.004.400,00	1,12
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	0	0	800.000	100,4880	803.904,00	0,90
AT000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	588.000	101,0190	593.991,72	0,66
IT0005372252	0,189 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	266.677	333.323	99,9831	333.266,93	0,37
IT0005388480	0,149 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	262.538	737.462	99,8660	736.473,89	0,82
XS1843449049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	800.000	0	800.000	102,1230	816.984,00	0,91
XS1577427526	0,093 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,1540	2.503.850,00	2,79
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	700.000	100,2050	701.435,00	0,78
FR0013332970	0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.500.000	100,0250	1.500.375,00	1,67
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	176.921	19.167	99,9510	19.157,97	0,02
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	900.000	0	900.000	100,6660	905.994,00	1,01
XS2282093769	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2023)	700.000	0	700.000	100,0810	700.567,00	0,78
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	100,8120	504.060,00	0,56
						81.468.791,26	90,74
Börsengehandelte Wertpapiere						81.468.791,26	90,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	310.000	0	310.000	101,2890	313.995,90	0,35
XS1877506367	0,062 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	1.500.000	100,0200	1.500.300,00	1,67
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	350.000	0	1.018.000	100,0110	1.018.111,98	1,13
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.100.000	100,4110	1.104.521,00	1,23
DE000HLB2JX4	0,750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	101,6400	203.280,00	0,23
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	500.000	0	500.000	101,3760	506.880,00	0,56
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	101,8950	509.475,00	0,57
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	500.000	0	500.000	101,0930	505.465,00	0,56
						5.662.028,88	6,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Anleihen							
						5.662.028,88	6,30
Wertpapiervermögen						87.130.820,14	97,04
Bankguthaben - Kontokorrent						2.507.411,53	2,79
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						116.370,72	0,17
Fondsvermögen in EUR						89.754.602,39	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CAD			
CA202712BD64	5,150 % Commonwealth Bank of Australia v.10(2020)	0	970.000
EUR			
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	0	1.600.000
XS1295537077	3,375 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.15(2020)	0	900.000
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	600.000	600.000
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	800.000	800.000
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	900.000
XS2242747181	0,155 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)	400.000	400.000
XS1862437909	0,139 % AT & T Inc. FRN v.18(2020)	800.000	800.000
XS1648457700	0,000 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1A ABS Reg.S. v.17(2078)	700.000	700.000
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	2.000.000
XS1198677897	1,250 % Bank of Ireland EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	240.000
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1620532991	0,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.000.000
XS0525912449	6,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2021)	160.000	160.000
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	115.000	115.000
DE000BLB8CR4	4,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.10(2020)	250.000	250.000
DE000BLB6054	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2021)	0	400.000
FR0010934117	3,550 % BPCE S.A. v.10(2020)	250.000	250.000
FR0010896522	4,030 % BPCE S.A. v.10(2020)	0	291.000
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1939357553	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	500.000
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	800.000
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.400.000
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	600.000
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	827.000
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	600.000
XS0522030310	3,875 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	500.000
XS1808851619	0,000 % Driver Italia One S.r.l. FRN ABS Reg.S. v.18(2029)	0	296.363
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	800.000
DE000A135WH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	0	4.286.000
XS1409635189	0,150 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	140.806
AT000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	250.000	1.446.000
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	1.100.000
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	300.000
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	0	1.270.000
XS1678629186	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	522.000
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	1.000.000
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	108.000	808.000
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	428.000
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	380.000
XS1086879167	2,500 % Island EMTN Reg.S. v.14(2020)	500.000	500.000
IT0004695075	4,750 % Italien Reg.S. v.11(2021)	0	1.000.000
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	0	1.700.000
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0011625441	1,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	800.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	1.000.000
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	0	900.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	500.000	1.100.000
XS1412416486	0,121 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	1.800.000
XS1374414891	0,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	358.000	358.000
XS0527239221	6,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.10(2020)	498.000	498.000
XS1627773606	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.100.000
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	900.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	3.000.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
IT0005092470	0,347 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	23.056
XS0619437147	6,625 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.11(2021)	1.900.000	1.900.000
XS1822301039	0,000 % Raytheon Technologies Corporation FRN v.18(2020)	0	1.000.000
FR0013241379	0,132 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	500.000	500.000
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	977.113
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group LP v.13(2020)	0	500.000
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS0555833580	4,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.10(2020)	400.000	400.000
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	598.186
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2020)	300.000	300.000
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	200.000	1.227.000
XS1111155328	0,750 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	800.000	800.000
XS0925003732	2,000 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	200.000
XS1130487868	0,750 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021)	700.000	700.000
XS1223216497	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.15(2022)	625.000	625.000
IT0005199309	0,548 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	16.152
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	650.000	1.550.000
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	1.000.000
XS1225180949	0,625 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	300.000
XS0618847775	6,125 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.000.000	1.000.000
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	300.000	300.000
FR0013424850	0,000 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	700.000
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	800.000
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.539.000
XS1273507100	0,750 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.15(2020)	400.000	400.000
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	1.000.000
GBP			
XS1596727609	1,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	800.000	800.000
USD			
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	1.100.000
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	400.000	400.000
XS1684818377	2,750 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	672.000
XS1845207536	1,413 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1810003332	1,144 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	800.000	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	600.000
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	900.000	900.000
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.100.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	700.000	700.000
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	1.150.000
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	1.200.000
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	1.300.000
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.600.000
IT0005348443	2,300 % Italien Reg.S. v.18(2021)	0	1.000.000
IT0005350514	0,000 % Italien v.18(2020)	0	1.000.000
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	0	800.000
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	1.800.000
XS1863451859	0,203 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	1.500.000
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020)	0	1.600.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	600.000	600.000
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	2.700.000
XS1807492688	0,109 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	2.000.000
XS1810806049	0,267 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.400.000
XS1612940988	0,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USF2R125AJ43	1,866 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.15(2020)	746.000	746.000
USF2R125AH86	2,750 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.15(2020)	515.000	515.000
US251526BQ11	1,031 % Dte. Bank AG FRN v.18(2021)	740.000	740.000
US90261XHN57	2,430 % UBS AG [Stamford Branch] FRN v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
IT0004737067	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2020)	0	600.000
RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	0	500.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020		40	40
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020		0	19
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2021		35	35
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020		46	46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

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

Zum 31. März 2021 wurde der Fonds UniOptmus -net- in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniReserve: Euro A übertragen. Das Umtauschverhältnis belief sich zum Übertragungszeitpunkt für den UniOptmus -net- auf 1,376725.

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr wurden 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 erfolgte auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

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

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

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

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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

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

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniOptimus -net-

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniOptimus -net- (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher 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. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann. In diesem Zusammenhang weisen wir auf die in den Erläuterungen gemachten Angaben zur Übertragung und der damit einhergehenden Auflösung des Fonds hin.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOptimus -net-

Derivate

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

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	4.357,01
--	-----	----------

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

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

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOptimus -net-

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.357,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.804,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.186,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	618,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

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 (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de