



# Halbjahresbericht zum 30. September 2018

## **Uni**Institutional EM Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

## 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.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2018 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2018.

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

## Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022

WKN A14U1U  
ISIN LU1248517937

Halbjahresbericht  
01.04.2018 - 30.09.2018

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,27	-3,44	5,15	-

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

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

Cayman Inseln	13,54 %
Mexiko	10,53 %
Jungferninseln (GB)	8,69 %
Türkei	6,20 %
Indien	5,81 %
Chile	5,57 %
Hongkong	4,68 %
China	4,21 %
Südkorea	4,07 %
Brasilien	4,01 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,77 %
Niederlande	3,42 %
Peru	2,70 %
Luxemburg	2,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,81 %
Indonesien	1,48 %
Oman	1,45 %
Singapur	1,42 %
Panama	1,37 %
Thailand	1,30 %
Polen	1,22 %
Kasachstan	1,13 %
Irland	1,03 %
Marokko	0,96 %
Sri Lanka	0,82 %
Argentinien	0,74 %
Bahrain	0,70 %
Kuwait	0,63 %
Schweden	0,63 %
Großbritannien	0,60 %
Nigeria	0,48 %
Bermudas	0,21 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,56 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,91 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	35,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,67 %
Energie	14,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,91 %
Staatsanleihen	4,64 %
Immobilien	4,51 %
Versorgungsbetriebe	4,47 %
Investitionsgüter	3,52 %
Automobile & Komponenten	2,18 %
Hardware & Ausrüstung	1,37 %
Software & Dienste	0,49 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,56 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,91 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 370.383.177,25)	350.683.737,46
Bankguthaben	6.862.147,06
Zinsforderungen	12.943,66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.289.328,05
	<b>360.848.156,23</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.078.810,92
Sonstige Passiva	-217.680,25
	<b>-1.296.491,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>359.551.665,06</b>
Umlaufende Anteile	3.782.967,000
Anteilwert	95,04 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional EM Corporate Bonds 2022

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	600.000	105,4100	632.460,00	0,18
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	900.000	110,9912	998.920,80	0,28
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	4.400.000	0	4.400.000	99,8120	4.391.728,00	1,22
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	101,2140	607.284,00	0,17
XS1232126810	3,500 % Votorantim Cimentos S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,7420	2.034.840,00	0,57
						<b>8.665.232,80</b>	<b>2,42</b>
<b>USD</b>							
XS1569829200	3,500 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.400.000	96,9680	4.508.586,19	1,25
XS0863524277	3,625 % Abu Dhabi National Energy Co. v.12(2023)	0	0	1.600.000	98,2500	1.353.538,83	0,38
XS1591771735	3,500 % Al Ahli Bank of Kuwait K.S.P.C. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.700.000	97,1450	2.258.407,96	0,63
XS0860855344	3,250 % Amber Circle Funding LTD. v.12(2022)	0	0	5.120.000	97,0870	4.280.053,73	1,19
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.500.000	95,0610	2.864.762,36	0,80
US056752AB41	3,500 % Baidu Inc. v.12(2022)	0	0	900.000	98,1020	760.218,70	0,21
US056752AH11	2,875 % Baidu Inc. v.17(2022)	0	0	1.200.000	96,1800	993.766,14	0,28
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	0	8.300.000	99,8500	7.135.827,45	1,98
US05967FAB22	3,875 % Banco Santander Chile v.12(2022)	0	0	2.500.000	99,6760	2.145.600,14	0,60
USY0606WBU37	3,875 % Bangkok Bank PCL v.12(2022)	0	0	600.000	99,4300	513.673,15	0,14
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.500.000	97,2700	1.256.285,52	0,35
XS1561673986	3,000 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	97,5100	1.679.180,30	0,47
XS1785829687	3,177 % Bank of China Ltd. (Hongkong Branch) EMTN FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,0250	2.583.735,15	0,72
XS1599276794	2,875 % Bank of China Ltd. [Macau Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	96,8240	1.667.366,97	0,46
XS0848436365	4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. v.12(2022)	2.000.000	0	3.500.000	100,2800	3.022.042,36	0,84
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	0	1.400.000	99,4370	1.198.655,07	0,33
XS1616339336	3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	96,0880	2.482.038,92	0,69
USG1315RAG68	5,375 % Braskem Finance Ltd. v.12(2022)	0	0	3.284.000	101,9400	2.882.477,70	0,80
XS1628031582	3,250 % Canara Bank (London Branch) EMTN v.17(2022)	0	0	2.000.000	95,5330	1.645.135,18	0,46
XS1733221359	3,332 % China CITIC Bank Corporation Ltd. FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,0560	2.584.535,90	0,72
XS1733221516	3,125 % China CITIC Bank Corporation Ltd. v.17(2022)	0	0	3.000.000	95,9540	2.478.577,58	0,69
XS1645684660	3,125 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2022)	0	0	4.100.000	95,6730	3.377.469,43	0,94
XS0852986156	3,950 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.12(2022)	0	0	5.200.000	98,5280	4.411.448,25	1,23
XS1644429695	3,500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	0	3.000.000	8.000.000	96,8990	6.674.634,06	1,86
USG22004AB41	3,950 % CNPC General Capital Ltd. v.12(2022)	0	0	1.300.000	100,4000	1.123.816,08	0,31
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	96,1630	1.655.984,16	0,46
XS1634368507	2,900 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2022)	0	0	1.600.000	95,9420	1.321.742,72	0,37
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakhstan v.12(2022)	0	0	3.800.000	98,2500	3.214.654,73	0,89
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	98,0200	3.375.925,61	0,94
US29082AAA51	5,150 % Embraer S.A. v.12(2022)	0	0	4.000.000	103,3630	3.559.944,89	0,99
XS1716831570	3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.000.000	96,6320	6.656.242,47	1,85
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	2.200.000	95,9401	1.817.360,25	0,51
XS0872917660	4,000 % Export-Import Bank of India v.13(2023)	0	0	1.500.000	98,6010	1.273.475,98	0,35
US302154BC25	5,000 % Export-Import Bank of Korea v.12(2022)	0	0	400.000	104,2660	359.104,53	0,10
XS1613091500	4,875 % Finansbank AS Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	92,6000	3.986.567,94	1,11
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	1.700.000	97,3030	1.424.273,29	0,40
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	95,9400	2.478.215,95	0,69
USY3004DAA29	4,250 % GC Treasury Center Co Ltd Reg.S. v.18(2022)	1.900.000	0	1.900.000	100,1990	1.639.212,16	0,46
XS1555315768	3,500 % Gulf International Bank B.S.C. Reg.S EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	97,5360	2.519.442,05	0,70
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	0	0	1.500.000	97,5430	1.259.811,43	0,35
XS1596794971	3,750 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	97,5160	3.358.567,25	0,93
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	530.000	97,7100	445.895,47	0,12
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	96,0460	3.307.938,69	0,92
XS1576750951	3,250 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	95,7510	4.946.667,81	1,38
USY20721BC22	3,750 % Indonesien v.12(2022)	0	0	1.200.000	99,2910	1.025.910,11	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional EM Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0701035676	5,500 % IPIC GMTN LTD. v.11(2022)	0	0	600.000	105,8920	547.057,00	0,15
XS1595713279	3,875 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000	1.000.000	99,6250	857.800,93	0,24
XS1379145656	5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.000.000	94,7500	4.079.128,64	1,13
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	95,8580	1.650.731,88	0,46
USY4899GAW34	3,000 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. v.12(2022)	0	0	400.000	97,1000	334.423,97	0,09
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	96,9280	1.001.494,75	0,28
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	0	1.800.000	100,0200	1.550.163,60	0,43
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	9.000.000	96,0140	7.440.382,30	2,07
XS0304274599	6,656 % Lukoil International Finance BV v.07(2022)	3.000.000	0	4.500.000	106,9940	4.145.625,97	1,15
XS0850020586	4,250 % Marokko v.12(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,2700	3.453.418,29	0,96
XS1062852253	3,250 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.500.000	98,5260	4.665.860,17	1,30
XS1622312434	2,750 % NBK SPC Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.100.000	96,0200	2.562.958,50	0,71
US65540KAB17	2,875 % Nonghyup Bank Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,3300	829.430,00	0,23
XS0835676353	4,750 % NTPC Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	2.500.000	101,4350	2.183.463,92	0,61
XS1575874471	3,875 % Oman Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.200.000	97,2500	1.842.173,24	0,51
XS1447581379	2,875 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.200.000	95,2120	2.623.371,79	0,73
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	900.000	96,2400	745.789,56	0,21
XS0900763029	3,750 % PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd. v.13(2023)	0	0	1.400.000	98,3750	1.185.853,28	0,33
USY7138AAC46	4,875 % Pertamina Persero PT v.12(2022)	2.000.000	0	3.600.000	102,2500	3.169.450,66	0,88
XS1614212196	3,251 % QIK Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	96,1250	4.965.989,32	1,38
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	1.400.000	95,4240	1.150.280,70	0,32
USU75888AC81	5,400 % Reliance Holdings USA Inc. v.12(2022)	0	0	7.300.000	103,4800	6.504.253,49	1,81
XS0767862914	4,211 % Saudi Electricity Co. v.12(2022)	0	0	1.100.000	101,0000	956.604,10	0,27
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	0	3.400.000	100,0520	2.929.023,59	0,81
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	95,0480	3.273.566,39	0,91
USY8137FAG38	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.500.000	98,2500	2.960.866,20	0,82
XS0751513572	4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	4.100.000	101,7800	3.593.060,10	1,00
XS0794206465	4,375 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	600.000	101,8220	526.030,65	0,15
USG8669QAB61	4,500 % Talent Yield Investments Ltd v.12(2022)	0	0	600.000	100,4700	519.045,98	0,14
XS1605397394	5,125 % TC Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.100.000	87,2910	2.329.964,70	0,65
US302154CQ02	3,000 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	97,4260	1.677.733,77	0,47
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	96,8920	2.502.806,96	0,70
USM8931TAF68	5,250 % Turkiye Garanti Bankasi AS v.12(2022)	0	0	4.100.000	91,7500	3.238.978,82	0,90
XS1684378208	4,250 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.400.000	87,1250	5.551.274,32	1,54
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	6.488.000	3.012.000	100,6000	2.608.982,26	0,73
XS1756056229	3,750 % Yes Bank Ltd. EMTN v.18(2023)	0	0	2.000.000	92,0950	1.585.930,77	0,44
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,2500	1.743.585,33	0,48
						<b>208.995.326,51</b>	<b>58,13</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>217.660.559,31</b>	<b>60,55</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	0	0	1.000.000	115,3952	1.153.952,00	0,32
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	0	0	1.300.000	85,3500	1.109.550,00	0,31
XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	2.050.000	9.000.000	98,0100	8.820.900,00	2,45
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	7.200.000	0	10.200.000	99,4390	10.142.778,00	2,82
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.600.000	103,2050	1.651.280,00	0,46
XS1725734872	1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	96,3850	6.746.950,00	1,88
XS1369322927	1,875 % Mexiko v.16(2022)	0	0	1.450.000	103,8000	1.505.100,00	0,42
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	104,7760	523.880,00	0,15
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	10.000.000	98,1380	9.813.800,00	2,73
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	2.200.000	110,3000	2.426.600,00	0,67
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development 2014 Plc. v.15(2022)	0	0	2.100.000	102,2950	2.148.195,00	0,60
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	101,8010	1.018.010,00	0,28
XS1600410481	1,300 % Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,5990	3.017.970,00	0,84
XS1117296035	1,700 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,6170	1.026.170,00	0,29
						<b>51.105.135,00</b>	<b>14,22</b>
<b>USD</b>							
USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. v.12(2022) <sup>2)</sup>	0	0	4.000.000	91,0000	3.134.148,44	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
USP01703AA82	4,500 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	0	8.000.000	101,0000	6.957.120,72	1,93
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	0	0	2.000.000	90,2500	1.554.158,77	0,43
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.900.000	95,9040	1.568.947,82	0,44
USP1507SAC19	4,125 % Banco Santander Mexico S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	7.000.000	99,3830	5.990.020,66	1,67
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	95,3130	4.924.039,95	1,37
USN15516AA01	3,500 % Braskem Netherlands Finance BV Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.000.000	95,2400	1.640.089,55	0,46
USP2205JAH34	4,875 % Cencosud S.A. Reg.S. v.12(2023)	0	0	2.743.000	99,3250	2.345.862,54	0,65
USP3143NAP98	3,000 % Codelco Inc. v.12(2022)	0	0	1.300.000	97,1100	1.086.989,84	0,30
USP31389AY82	4,750 % Corporación Financiera de Desarrollo v.12(2022)	0	0	8.000.000	102,4800	7.059.066,64	1,96
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.357.000	102,1150	2.072.370,03	0,58
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.300.000	97,0000	1.085.758,57	0,30
USP4949BAH70	4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.500.000	102,3100	3.083.218,53	0,86
USY3815NAX94	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,5000	830.893,75	0,23
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.900.000	98,2980	2.454.487,69	0,68
USY20721BS73	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.300.000	99,5000	1.113.742,04	0,31
X51691909177	2,875 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	5.000.000	96,0500	4.135.095,57	1,15
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S v.12(2022)	0	0	6.000.000	101,4240	5.239.745,14	1,46
X51586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.300.000	98,3750	2.795.225,59	0,78
X5153923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,5000	1.747.890,48	0,49
US500630BX56	3,000 % Korea Development Bank v.12(2022)	0	0	1.100.000	97,3970	922.478,90	0,26
USP57908AD01	4,875 % Mexichem S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	2.000.000	0	6.000.000	102,3200	5.286.034,10	1,47
X51405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	97,7700	2.104.572,07	0,59

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere  
Anleihen

69.131.957,39  
120.237.092,39  
337.897.651,70

19,24  
33,46  
94,01

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### USD

X50290580595	6,510 % Gaz Capital S.A./Gazprom CLN/LPN v.07(2022)	0	0	1.300.000	105,0000	1.175.305,67	0,33
X50805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	1.500.000	0	6.500.000	100,3410	5.615.778,37	1,56
X51622146758	3,849 % MMC Finance DAC/MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.17(2022)	0	0	2.000.000	95,0000	1.635.956,60	0,45
X51298447019	6,625 % MMC Finance Ltd./ MMC Norilsk Reg.S. LPN v.15(2022)	0	0	2.300.000	104,8650	2.076.713,45	0,58
X50783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	0	2.600.000	101,9500	2.282.331,67	0,63

12.786.085,76  
12.786.085,76  
12.786.085,76  
350.683.737,46  
6.862.147,06  
2.005.780,54  
359.551.665,06

3,55  
3,55  
3,55  
97,56  
1,91  
0,53  
100,00

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Credit Linked Notes

#### Wertpapiervermögen

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	338.500.000,00	291.041.843,82	80,95

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0794399674	3,750 % Polen EMTN v.12(2023)	0	1.500.000
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	2.100.000
<b>USD</b>			
XS1775617209	5,577 % Ägypten Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
HK0000142494	3,125 % AIA Group Ltd. v.13(2023)	0	800.000
XS1748890230	3,750 % Azure Orbit IV International Finance Ltd. EMTN v.18(2023)	0	2.800.000
XS1612471117	2,750 % Beijing Gas Singapore Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	1.650.000
XS1760335502	3,500 % BOC Aviation Ltd. v.18(2023)	0	3.000.000
XS1757392201	3,875 % China Cinda Finance (2017) I Ltd. EMTN v.18(2023)	0	3.000.000
XS0880288997	3,850 % China Railway Resources Huitung Ltd. v.13(2023)	0	1.300.000
XS1721386834	3,375 % China State Construction Finance (Cayman) II Ltd. v.17(2022)	0	1.500.000
XS1788513494	4,625 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.18(2023)	0	1.000.000
XS1720885463	4,250 % Hongkong International (Qingdao) Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
XS1679508504	2,750 % HPHT Finance 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
XS1582346703	2,750 % Kuwait Reg.S. v.17(2022)	0	2.600.000
XS0873639701	3,625 % Sun Hung Kai Properties v.13(2023)	0	1.100.000
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. v.18(2023)	200.000	1.200.000
US88032XAJ37	2,960 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	1.100.000
USY8620BAP68	3,625 % Thai Oli Public Co. Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	1.500.000
US88323AAA07	3,625 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	1.800.000
XS1750996206	5,500 % Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS EMTN v.18(2023)	200.000	1.300.000
XS1686463305	3,375 % Voyage Bonds Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1084368593	2,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
<b>USD</b>			
USY7150WAA37	4,250 % PTT Global Chemical PCL Reg.S. v.12(2022)	0	1.900.000
US87973RAC43	2,375 % Temasek Financial (I) Ltd. v.12(2023)	0	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2018. 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 werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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.

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.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung 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 erhält.

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.

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 2018 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.

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.

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 Anteilinhaber 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.

#### **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“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## 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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	861.890,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	861.890,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	861.890,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	952.927,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	24.471,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	28.002,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	23.512,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.490,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

0,26 %

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

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	652.492,00
2. Name	FMS Wertmanagement
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	300.435,00

**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	952.927,00

**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.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Dr. Frank ENGELS  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **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.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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



## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

