



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **Uni**Institutional Basic Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Emerging Markets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	8
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Management und Organisation	15

## Hinweis

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

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

### 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.

# UniInstitutional Basic Emerging Markets

WKN A2AC85  
ISIN LU1348768752

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-14,46	-12,51	-9,64	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	24,80 %
Mexiko	10,11 %
Indonesien	10,06 %
Türkei	7,56 %
Brasilien	6,08 %
Argentinien	5,91 %
Kolumbien	4,87 %
Philippinen	4,73 %
Panama	3,25 %
Peru	3,24 %
Südafrika	2,48 %
Ukraine	2,44 %
Ungarn	1,64 %
Russland	1,25 %
Rumänien	1,15 %
Großbritannien	1,05 %
Venezuela	0,66 %
Kroatien	0,65 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,93 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-2,96 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,86 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	93.610.802,68
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 112.744.870,73)	
Bankguthaben	6.280.553,05
Sonstige Bankguthaben	3.080.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	961.712,08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.403.324,30
	<b>105.336.392,11</b>
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-3.004.461,64
Zinsverbindlichkeiten	-7.537,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-433.652,07
Sonstige Passiva	-64.417,99
	<b>-3.510.069,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>101.826.322,77</b>
Umlaufende Anteile	1.286.857,000
Anteilwert	79,13 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	85,54 %
Banken	2,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,39 %
Energie	0,82 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,93 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-2,96 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,86 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uninstitutional Basic Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2012546714	1,450 % Indonesien v.19(2026)	500.000	900.000	1.400.000	98,1250	1.373.750,00	1,35
XS2190201983	1,500 % Kroatien Reg.S. v.20(2031)	0	800.000	700.000	94,0000	658.000,00	0,65
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	600.000	1.100.000	99,5830	1.095.413,00	1,08
XS2178857285	2,750 % Rumänien Reg.S. v.20(2026)	0	200.000	600.000	101,7500	610.500,00	0,60
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	300.000	700.000	80,0000	560.000,00	0,55
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	40,2500	563.500,00	0,55
						<b>4.861.163,00</b>	<b>4,78</b>
<b>USD</b>							
US040114HT09	1,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	6.000.000	5.000.000	30,6480	1.377.438,20	1,35
XS2351109116	5,125 % Hazine Müstesarlıgi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	3.200.000	1.900.000	94,1250	1.607.528,09	1,58
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	1.000.000	1.000.000	142,9160	1.284.638,20	1,26
USY20721AJ83	6,625 % Indonesien Reg.S. v.07(2037)	0	0	1.500.000	125,2500	1.688.764,04	1,66
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	0	0	1.000.000	137,4440	1.235.451,69	1,21
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	2.000.000	98,5000	1.770.786,52	1,74
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030) <sup>2)</sup>	0	2.300.000	1.000.000	105,3750	947.191,01	0,93
US71567RAQ92	3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.20(2050)	500.000	1.500.000	1.700.000	97,5000	1.489.887,64	1,46
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	2.500.000	1.900.000	1.100.000	84,0110	830.670,56	0,82
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	5.100.000	700.000	4.400.000	27,0000	1.067.865,17	1,05
RU000A0JXTS9	4,250 % Russland Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.600.000	23,0000	330.786,52	0,32
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	22,7500	81.797,75	0,08
RU000A0ZYNN4	4,375 % Russland Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.600.000	16,0000	230.112,36	0,23
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	800.000	1.600.000	14,0000	201.348,31	0,20
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	0	500.000	1.200.000	94,8000	1.022.561,80	1,00
US836205AQ75	4,665 % Südafrika v.12(2024)	0	0	400.000	102,2890	367.780,67	0,36
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	0	300.000	101,5500	273.842,70	0,27
US836205AV60	5,000 % Südafrika v.16(2046)	1.600.000	500.000	1.100.000	83,1610	822.266,07	0,81
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	9.000.000	7.300.000	1.700.000	78,2500	1.195.730,34	1,17
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	300.000	1.200.000	93,2310	1.005.637,75	0,99
US900123CP36	5,125 % Türkei v.18(2028)	0	900.000	1.800.000	87,1250	1.409.662,92	1,38
XS2332876106	5,750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	91,5540	1.069.844,49	1,05
XS1902171591	8,994 % Ukraine Reg.S. v.18(2024)	0	0	2.200.000	44,5000	880.000,00	0,86
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	0	0	1.700.000	41,2500	630.337,08	0,62
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	700.000	1.800.000	87,5000	1.415.730,34	1,39
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	0	700.000	700.000	90,2500	567.865,17	0,56
US922646BL74	0,000 % Venezuela v.04(2034)	0	0	2.100.000	8,2500	155.730,34	0,15
XS0217249126	0,000 % Venezuela v.05(2025)	0	0	1.100.000	8,2000	81.078,65	0,08
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024) <sup>2)</sup>	0	6.000.000	3.000.000	99,7813	2.690.730,34	2,64
US9128284Z04	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	16.000.000	22.000.000	100,7813	19.929.775,28	19,57
US91282CAY75	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	0	6.000.000	2.000.000	90,2227	1.621.980,33	1,59
						<b>49.284.820,33</b>	<b>48,38</b>
						<b>54.145.983,33</b>	<b>53,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	3.500.000	2.500.000	17,0000	425.000,00	0,42
						<b>425.000,00</b>	<b>0,42</b>
<b>USD</b>							
US455780DJ24	3,600 % Indonesien v.22(2032)	500.000	0	500.000	102,0000	458.426,97	0,45
US718286CQ83	3,229 % Philippinen v.22(2027)	200.000	0	200.000	101,3750	182.247,19	0,18
US718286CR66	3,556 % Philippinen v.22(2032)	200.000	0	200.000	102,2500	183.820,22	0,18
						<b>824.494,38</b>	<b>0,81</b>
						<b>1.249.494,38</b>	<b>1,23</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2177363665	0,125 % Argentinien v.20(2030)	0	1.000.000	4.000.000	29,8030	1.192.120,00	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	0	700.000	1.300.000	96,0000	1.248.000,00	1,23
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	0	300.000	2.000.000	85,2890	1.705.780,00	1,68
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	41,2500	412.500,00	0,41
						<b>4.558.400,00</b>	<b>4,49</b>

## USD

US040114HS26	0,500 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2030)	0	0	6.000.000	33,3440	1.798.328,09	1,77
US040114HW38	1,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2046)	0	3.000.000	2.000.000	31,4900	566.112,36	0,56
US040114HX11	1,000 % Argentinien v.20(2029)	0	0	3.500.000	34,2820	1.078.534,83	1,06
US105756B227	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	500.000	1.300.000	100,8000	1.177.887,64	1,16
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	2.500.000	1.600.000	83,6250	1.202.696,63	1,18
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	0	600.000	600.000	98,2230	529.742,02	0,52
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	0	2.000.000	2.000.000	92,4280	1.661.626,97	1,63
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	1.000.000	2.000.000	90,2500	1.622.471,91	1,59
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	500.000	1.700.000	112,5000	1.719.101,12	1,69
US195325DS19	3,125 % Kolumbien v.20(2031) <sup>2)</sup>	0	2.300.000	2.200.000	84,7500	1.675.955,06	1,65
US195325DT91	4,125 % Kolumbien v.20(2051) <sup>2)</sup>	0	0	2.300.000	75,1250	1.553.146,07	1,53
US91086QAV05	6,050 % Mexiko v.08(2040)	0	0	1.200.000	113,6160	1.225.520,90	1,20
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	1.000.000	600.000	1.400.000	101,5000	1.277.303,37	1,25
US91087BAB62	4,350 % Mexiko v.16(2047)	0	0	1.400.000	92,2500	1.160.898,88	1,14
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	0	2.100.000	2.900.000	105,7260	2.756.003,60	2,71
US91087BAH33	3,250 % Mexiko v.20(2030)	0	0	3.000.000	96,5310	2.603.083,15	2,56
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	0	1.100.000	1.400.000	101,1250	1.272.584,27	1,25
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	800.000	1.300.000	123,2500	1.440.224,72	1,41
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	1.000.000	500.000	98,5000	442.696,63	0,43
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	0	0	450.000	98,5600	398.669,66	0,39
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	600.000	900.000	127,8480	1.034.275,96	1,02
US715638DU38	3,000 % Peru Sustainability Bond v.21(2034)	1.600.000	600.000	1.000.000	94,1250	846.067,42	0,83
US715638DW93	3,600 % Peru Sustainability Bond v.21(2072)	3.500.000	2.500.000	1.000.000	86,5000	777.528,09	0,76
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	1.100.000	1.000.000	94,5450	849.842,70	0,83
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	500.000	700.000	100,5000	632.359,55	0,62
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	0	0	1.000.000	95,0840	854.687,64	0,84
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	0	300.000	106,0260	285.912,81	0,28
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	500.000	1.000.000	86,2500	775.280,90	0,76
USP17625AA59	0,000 % Venezuela, Bolivarische Republik v.08(2023)	0	0	1.100.000	8,2000	81.078,65	0,08
USP97475AJ95	0,000 % Venezuela Reg.S. v.07(2038)	0	0	2.200.000	7,5000	148.314,61	0,15
USP17625AE71	0,000 % Venezuela Reg.S v.11(2026)	0	0	1.400.000	7,5000	94.382,02	0,09
USP17625AD98	0,000 % Venezuela Reg.S. v.11(2031)	0	0	1.700.000	7,5000	114.606,74	0,11

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Credit Default Swaps

Gekauft

USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Saudi-Arabien CDS v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000			-108.182,47	-0,11
						<b>-108.182,47</b>	<b>-0,11</b>
						<b>-108.182,47</b>	<b>-0,11</b>

Verkauft

USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	5.000.000	-5.000.000			-371.317,84	-0,36
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	19.000.000	32.000.000	-13.000.000			-965.426,39	-0,95
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	20.000.000	-12.000.000			-891.162,82	-0,88
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	4.000.000	13.000.000	-9.000.000			-668.372,12	-0,66

Verkauft

Credit Default Swaps

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						<b>-2.896.279,17</b>	<b>-2,85</b>
						<b>-2.896.279,17</b>	<b>-2,85</b>
						<b>-3.004.461,64</b>	<b>-2,96</b>
						<b>6.280.553,05</b>	<b>6,17</b>
						<b>4.939.428,68</b>	<b>4,86</b>
						<b>101.826.322,77</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Emerging Markets

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.246.361,12	2,21
EUR/USD	Währungsverkäufe	89.000.000,00	79.970.455,86	78,54

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,125
--------------------------	-----	---	-------

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2390292303	0,000 % Bach Bidco S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	2.500.000	2.500.000
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	0	1.400.000
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	0	500.000
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	1.300.000
XS2027596530	2,124 % Rumänien Reg.S. v.19(2031)	0	500.000
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	0	1.200.000
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	0	1.500.000

##### USD

XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	1.100.000
XS2408002769	0,000 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.21(2029)	2.700.000	2.700.000
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	0	700.000
US279158AP43	4,625 % Ecopetrol S.A. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energia Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	2.000.000
XS2357494751	3,300 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2051)	0	1.200.000
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	0	700.000
US836205AL88	5,875 % Südafrika v.07(2022)	0	500.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	2.000.000
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	3.800.000	12.800.000
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	0	1.200.000

#### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

##### EUR

AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	1.100.000
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	2.700.000	2.700.000

##### USD

XS2354781614	6,300 % Kenia Reg.S. v.21(2034)	0	600.000
XS2384698994	6,130 % Nigeria Reg.S. v.21(2028)	0	1.650.000
XS2384701020	7,380 % Nigeria Reg.S. v.21(2033)	0	400.000
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	0	1.500.000
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	1.800.000	1.800.000

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### EUR

XS1385239006	3,875 % Kolumbien EMTN v.16(2026)	0	900.000
XS2135361686	1,350 % Mexiko Green Bond v.20(2027)	0	1.000.000

##### USD

XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
US91086QAS75	6,750 % Mexiko v.04(2034)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Basic Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US91087BAC46	4,150 % Mexiko v.17(2027)	0	1.170.000
XS2280637039	3,750 % Mexiko v.21(2071)	0	1.000.000
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	0	1.300.000
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	0	1.500.000

## Credit Linked Notes

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### USD

XS2384475930	3,875 % CBOM Finance Pl./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	1.400.000
--------------	---	---	-----------

### Optionen

#### USD

Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2021/131,50		66	66
---	--	----	----

### Terminkontrakte

#### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		30	30
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		121	121
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		57	57

#### USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022		30	30
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021		341	341
CBT 20YR US Long Bond Future März 2022		55	55

### Credit Default Swaps

#### USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		10.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.21(2026)		0	3.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/Türkei CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	0
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		12.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		10.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 März 2022. 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 unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens 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 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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Soft commissions

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

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Uninstitutional Basic Emerging Markets folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,41 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

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

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

# 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 Basic Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	10.097.022,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	9,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.798.764,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.690.730,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.607.528,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.097.022,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR SGD	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)	299.619,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	7.589.076,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.886.255,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	7.601,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	8.332,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5.654,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.678,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,81 %	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**

10,79 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.893.842,04
2. Name	Colliers International Group Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.886.255,66
3. Name	Singapur, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.549.850,76
4. Name	Österreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	301.646,72
5. Name	Niederlande, Königreich der
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	143.356,61

**Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiedergelegten 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	10.774.951,79

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## 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 EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
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 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global Credit Sustainable  
UniInstitutional Global Equities Concentrated  
UniInstitutional High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniInvest Nachhaltig 1  
UniInvest Nachhaltig 2  
UniInvest Nachhaltig 3  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Aktien Europa  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Defensiv  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

