



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

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 EM Corporate Bonds Flexible

Klasse EUR dis
WKN A2DJ2W
ISIN LU1545615871

Klasse USD acc
WKN A2P194
ISIN LU2148048080

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR dis	-8,18	-6,52	0,26	-
Klasse USD acc	-7,90	-5,91	10,65 ²⁾	-

- 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.
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	12,58 %
Mexiko	6,90 %
Luxemburg	5,65 %
Singapur	5,41 %
Niederlande	4,98 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,88 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,85 %
Türkei	3,54 %
Peru	3,32 %
Thailand	3,23 %
Kolumbien	3,09 %
Kanada	2,78 %
Bermudas	2,68 %
Philippinen	2,58 %
Indien	2,53 %
Jungfernseln (GB)	2,45 %
Mauritius	2,43 %
Südkorea	2,43 %
Chile	2,35 %
Großbritannien	1,91 %
Österreich	1,62 %
Argentinien	1,61 %
Oman	1,33 %
Irland	1,30 %
Saudi-Arabien	1,22 %
Hongkong	1,19 %
Israel	1,08 %
Marokko	1,03 %
Nigeria	0,94 %
Kasachstan	0,86 %
Brasilien	0,72 %
Usbekistan	0,70 %
Malaysia	0,64 %
Paraguay	0,58 %
Indonesien	0,46 %
Isle of Man	0,41 %
Panama	0,39 %
Zypern	0,26 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,70 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	21,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17,22 %
Hardware & Ausrüstung	12,34 %
Energie	10,34 %
Versorgungsbetriebe	5,94 %
Immobilien	4,33 %
Groß- und Einzelhandel	3,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,63 %
Transportwesen	2,59 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,92 %
Verbraucherdienste	1,52 %
Investitionsgüter	1,38 %
Software & Dienste	1,12 %
Automobile & Komponenten	0,97 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	0,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,85 %
Media & Entertainment	0,59 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,70 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 110.300.213,53)	105.217.562,66
Bankguthaben	3.713.671,67
Sonstige Bankguthaben	3.260.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.323.547,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	420.050,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	898.876,40
Sonstige Forderungen	30.616,98
	114.864.325,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.021.173,53
Zinsverbindlichkeiten	-50,17
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.168.595,42
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-902.111,84
Sonstige Passiva	-68.167,47
	-5.160.098,43
Fondsvermögen	109.704.226,89

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR dis

Anteiliges Fondsvermögen	99.250.667,48 EUR
Umlaufende Anteile	1.161.023,000
Anteilwert	85,49 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	10.453.559,41 EUR
Umlaufende Anteile	105.100,000
Anteilwert	99,46 EUR
Anteilwert	110,65 USD

UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.000.000	93,0000	930.000,00	0,85
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	83,5000	835.000,00	0,76
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A.EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	500.000	0	500.000	87,0410	435.205,00	0,40
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	300.000	500.000	86,8500	434.250,00	0,40
						2.634.455,00	2,41
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	200.000	0	1.400.000	103,0000	1.296.179,78	1,18
XS1808738212	4,875 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.18(2030)	0	0	500.000	111,0000	498.876,40	0,45
XS2333388937	3,400 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.21(2051) ²⁾	0	0	400.000	94,2500	338.876,40	0,31
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	96,7500	782.696,63	0,71
XS1772360803	6,797 % Akbank T.A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	300.000	96,8000	261.033,71	0,24
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	94,4970	424.705,62	0,39
USP0R80BAG79	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.S. v.22(2032)	500.000	0	500.000	100,6910	452.543,82	0,41
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,3270	883.838,20	0,81
US056752AS75	1,720 % Baidu Inc. v.20(2026)	0	0	1.000.000	92,2770	829.456,18	0,76
US05968LAK89	4,875 % Bancolombia S.A. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	1.200.000	99,2500	1.070.561,80	0,98
US05968LAL62	4,625 % Bancolombia S.A. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	400.000	96,4820	346.901,57	0,32
USY06072AD75	5,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	1.500.000	97,5000	1.314.606,74	1,20
USP15383CD50	4,250 % Banistmo S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	96,0000	431.460,67	0,39
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	800.000	100,5000	722.696,63	0,66
XS1841618421	4,250 % Bank of the Philippine Islands EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	101,8750	1.007.303,37	0,92
XS2180908001	2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	500.000	99,0620	445.222,47	0,41
US09681MAM01	3,250 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	98,6070	443.177,53	0,40
XS1743727056	3,500 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	700.000	500.000	100,4310	451.375,28	0,41
USG2182GAA16	1,500 % CK Hutchison International [21] Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	200.000	800.000	93,6430	673.387,87	0,61
XS1788513734	5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	104,4740	563.455,28	0,51
XS2226808249	3,700 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	400.000	83,7660	301.181,12	0,27
XS1751178499	4,750 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023) ²⁾	500.000	0	500.000	93,0380	418.148,31	0,38
XS2122408854	3,300 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	97,5000	525.842,70	0,48
XS24023NAA00	4,520 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	800.000	102,0030	733.504,72	0,67
XS2124965299	2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	98,2500	883.146,07	0,81
XS1757821761	3,625 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	101,0000	453.932,58	0,41
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	101,0000	453.932,58	0,41
XS1883879006	5,625 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2048)	0	0	800.000	108,6250	781.123,60	0,71
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	102,4850	921.213,48	0,84
US279158AJ82	5,875 % Ecopetrol S.A. v.14(2045)	0	0	600.000	87,6790	472.875,51	0,43
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	0	0	600.000	104,9500	566.022,47	0,52
XS1513739760	4,250 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	101,1250	545.393,26	0,50
XS1564437199	3,944 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	101,5000	912.359,55	0,83
XS1938532857	3,875 % FAB Sukuk Reg.S. v.19(2024)	0	0	200.000	101,2500	182.022,47	0,17
XS2035248116	1,189 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2023)	0	0	1.000.000	100,1440	900.170,79	0,82
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023) ²⁾	400.000	0	1.000.000	96,1250	864.044,94	0,79
USV3856JAA17	0,000 % Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025)	800.000	0	800.000	99,5000	715.505,62	0,65
XS2414130711	3,000 % HKT Capital No. 6 Ltd. Reg.S. v.22(2032)	1.200.000	0	1.200.000	91,4380	986.297,53	0,90
XS2189784957	7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	1.200.000	98,8750	1.066.516,85	0,97
XS1165659514	5,500 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	101,3990	364.580,67	0,33
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	87,1790	391.815,73	0,36
IL0060001943	5,000 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	300.000	1.000.000	103,3750	929.213,48	0,85
XS1807299174	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	97,0000	435.955,06	0,40
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	94,0980	507.494,83	0,46
XS2242131071	5,275 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	97,5000	1.314.606,74	1,20
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023) ²⁾	0	0	1.000.000	23,6580	212.656,18	0,19
XS1787454922	6,375 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	350.000	100,4410	315.994,16	0,29
XS1567903627	5,500 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	98,3750	176.853,93	0,16
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	800.000	103,9690	747.642,25	0,68
USY59500AA95	6,950 % Medco Laurel Tree Pte Ltd. Reg.S. v.21(2028) ²⁾	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	880.898,88	0,80
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	90,4620	813.141,57	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	85,0925	764.876,40	0,70
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	800.000	101,7790	731.893,93	0,67
XS2386563469	1,625 % NBK SPC Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	900.000	91,5000	740.224,72	0,67
XS1061043367	6,875 % OCP S.A. Reg.S. v.14(2044)	0	0	300.000	102,0200	275.110,11	0,25
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	101,2500	455.056,18	0,41
XS2355149316	3,750 % OCP S.A. Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	500.000	90,7700	407.955,06	0,37
XS0551307100	5,000 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.10(2025)	0	0	600.000	106,6170	575.013,03	0,52
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	102,6550	461.370,79	0,42
XS2311299957	2,625 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	93,7500	589.887,64	0,54
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance BV v.20(2031)	0	200.000	800.000	101,1000	727.011,24	0,66
US71647NBH72	5,500 % Petrobras Global Finance BV v.21(2051)	0	0	300.000	86,0300	231.991,01	0,21
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	93,2320	275.216,18	0,31
XS2191367494	2,500 % PLDT Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	91,0500	491.056,18	0,45
XS2191367734	3,450 % PLDT Inc. Reg.S. v.20(2050)	0	0	400.000	87,7780	315.606,29	0,29
XS2396900685	3,250 % Polysus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	800.000	27,0000	194.157,30	0,18
USN7163RAQ67	3,832 % Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	500.000	0	500.000	72,5000	325.842,70	0,30
XS2233188353	1,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	800.000	94,1250	676.853,93	0,62
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	900.000	92,6250	749.325,84	0,68
XS2306847232	2,250 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	800.000	92,5180	665.297,98	0,61
USY7275HAA69	6,670 % Renew Clean Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024) ²⁾	500.000	0	500.000	102,0000	458.426,97	0,42
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	500.000	100,5000	451.685,39	0,41
US803865AA25	4,500 % Sasol Financing International Ltd. v.12(2022)	0	0	500.000	99,6500	447.865,17	0,41
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	200.000	0	500.000	94,8000	426.067,42	0,39
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	0	0	700.000	92,6250	582.808,99	0,53
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	500.000	0	1.000.000	101,7860	914.930,34	0,83
XS2262853000	1,625 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	94,8130	426.125,84	0,39
XS1054250318	5,500 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 3 Reg.S. v.14(2044)	0	0	400.000	112,2820	403.710,56	0,37
XS2203995670	1,740 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 5 Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	600.000	95,5000	515.056,18	0,47
XS1880349342	4,500 % Security Bank Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	102,3750	1.012.247,19	0,92
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	96,1450	864.224,72	0,79
XS2412586450	2,342 % SNB Sukuk Ltd. Reg.S. v.22(2027)	800.000	0	800.000	95,7500	688.539,33	0,63
US88167AAD37	2,800 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2023)	0	0	1.000.000	98,6000	886.292,13	0,81
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2046)	0	0	200.000	78,5000	141.123,60	0,13
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	95,3010	428.319,10	0,39
XS2099273737	8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.300.000	101,0500	1.180.808,99	1,08
USM8931TAF68	5,250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	600.000	100,2500	540.674,16	0,49
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	200.000	1.500.000	87,5000	1.179.775,28	1,08
USG9T27HAD62	8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	0	0	700.000	97,0500	610.651,69	0,56

54.885.523,14 **50,05**
57.519.978,14 **52,46**

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

US02154CAH60	5,750 % Altice Financing S.A. 144A v.21(2029)	0	0	500.000	90,2500	405.617,98	0,37
US88167AAP66	4,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2027)	500.000	0	500.000	95,8080	430.597,75	0,39

836.215,73 **0,76**
836.215,73 **0,76**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2362994068	2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	1.200.000	88,8290	1.065.948,00	0,97
XS1379158048	5,125 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	1.000.000	102,1250	1.021.250,00	0,93
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	1.000.000	95,7800	957.800,00	0,87
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	0	0	500.000	104,0000	520.000,00	0,47

3.564.998,00 **3,24**

USD

USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	300.000	100,0000	269.662,92	0,25
XS2131335270	6,800 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	96,7250	260.831,46	0,24
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	98,7120	887.298,88	0,81
USU0551UAB99	7,250 % Azul Investments LLP Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	84,1270	453.718,65	0,41
US056752AU22	2,375 % Baidu Inc. Sustainability Bond v.21(2031) ²⁾	0	0	500.000	87,2783	392.262,02	0,36
US05971V2C81	3,125 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	500.000	94,1495	423.143,82	0,39
US05971V2D64	3,250 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	0	700.000	93,7430	589.843,60	0,54
USG07402DP58	6,250 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	95,6500	429.887,64	0,39
USP3772WAK82	4,875 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. Social Bond v.22(2029)	400.000	0	400.000	100,7000	362.067,42	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v. 18(2023)	0	0	600.000	100,5350	542.211,24	0,49
USP13435AC98	3,250 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v. 19(2026)	0	0	500.000	98,8860	444.431,46	0,41
USP16259AN67	5,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2034)	0	0	700.000	98,2380	618.126,74	0,56
USP16259AH99	6,750 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.12(2022)	0	0	400.000	101,7980	366.015,28	0,33
US66980Q2A49	1,625 % BOC Aviation (USA) Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	0	400.000	96,2250	345.977,53	0,32
USP2195VAR61	4,200 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2030)	0	0	500.000	100,3800	451.146,07	0,41
US151191AZ66	4,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. v.14(2024)	0	0	500.000	103,0130	462.979,78	0,42
USP2253TJS98	5,125 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	500.000	98,0000	440.449,44	0,40
USP2253TJR16	3,875 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	0	200.000	1.000.000	91,2500	820.224,72	0,75
USG2181LAA10	2,500 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	92,8850	417.460,67	0,38
USG2181LAB92	3,375 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2050)	300.000	0	800.000	93,0730	669.288,99	0,61
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	94,2500	847.191,01	0,77
USL21779AJ97	4,625 % CSN Resources S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	200.000	800.000	91,2000	655.820,22	0,60
USG2588BAA29	5,125 % CT Trust Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	898.876,40	0,82
USG3165UAA90	6,875 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.200.000	99,0000	1.067.865,17	0,97
XS2307478227	1,959 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	94,0000	506.966,29	0,46
USG2763RAA44	8,750 % Digicel Holdings Bermuda Ltd./Digicel International Finance Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,8020	897.096,63	0,82
USG27649AG04	6,750 % Digicel Ltd. Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	93,5540	420.467,42	0,38
USP37115AH81	3,050 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. Reg.S. Sustainable Bond v.21(2032)	0	0	1.000.000	91,0780	818.678,65	0,75
US335934AL97	7,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.17(2025)	0	0	1.000.000	102,0200	917.033,71	0,84
US335934AP02	6,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.18(2024)	500.000	0	1.000.000	100,6250	904.494,38	0,82
XS1993827135	5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	101,8000	457.528,09	0,42
XS1993965950	6,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	500.000	108,4450	487.393,26	0,44
USP4949BAN49	5,950 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	200.000	800.000	101,6610	731.045,39	0,67
USP4949BAJ37	3,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	101,6720	456.952,81	0,42
USP2400PAA77	4,125 % Kallpa Generación S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	99,9170	898.130,34	0,82
USL5831KAC01	4,700 % Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	1.500.000	87,7130	1.182.647,19	1,08
XS2150023575	5,875 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030)	0	0	900.000	110,2500	891.910,11	0,81
XS2400040973	3,375 % Metalinvest Finance DAC Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	800.000	20,0000	143.820,22	0,13
XS2010044894	6,250 % MHP Lux S.A. Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	45,0000	121.348,31	0,11
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	45,0000	283.146,07	0,26
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	540.000	99,0775	480.915,51	0,44
USL6388GHX18	4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031)	0	0	800.000	93,6730	673.603,60	0,61
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	101,0000	635.505,62	0,58
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	104,3000	562.516,85	0,51
USP7464EAA49	7,500 % Pampa Energia S.A. Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	900.000	87,1990	705.430,11	0,64
US71654QCL41	6,350 % Petróleos Mexicanos v.18(2048)	500.000	0	500.000	78,6250	353.370,79	0,32
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	700.000	111,6920	702.781,12	0,64
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	300.000	0	300.000	91,6250	247.078,65	0,23
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	500.000	111,3160	500.296,63	0,46
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	98,8300	355.343,82	0,32
USL79090AC78	5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.300.000	99,7500	1.165.617,98	1,06
USP84527AA17	3,500 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	90,2500	730.112,36	0,67
US80007RAF29	5,125 % Sands China Ltd. v.18(2025)	0	0	600.000	98,5500	531.505,62	0,48
US80007RAL96	4,375 % Sands China Ltd. v.20(2030)	0	0	400.000	90,7500	326.292,13	0,30
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	0	0	800.000	101,3750	728.988,76	0,66
US82460EAL48	3,750 % Shinhan Bank Co. Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,0470	899.298,88	0,82
USA8372TAC20	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	112,5220	404.573,48	0,37
US86964WAJ18	3,750 % Suzano Austria GmbH v.20(2031)	0	0	500.000	93,8500	421.797,75	0,38
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	700.000	101,6330	639.488,54	0,58
US88163VAD10	6,150 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC v.06(2036)	0	0	500.000	100,4380	451.406,74	0,41
US88167AAL52	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2024)	0	0	500.000	103,5000	465.168,54	0,42
US872898AA96	1,750 % TSMC Arizona Corporation v.21(2026)	500.000	0	500.000	93,8410	421.757,30	0,38
US872898AD36	3,125 % TSMC Arizona Corporation v.21(2041)	1.000.000	0	1.000.000	91,0360	818.301,12	0,75
USG91237AB60	10,250 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	101,7500	914.606,74	0,83
USP94461AE36	7,375 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 18(2026)	0	0	300.000	59,1200	159.424,72	0,15
USP9485MAA73	8,375 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 19(2028)	0	0	400.000	56,2500	202.247,19	0,18
XS2058691663	4,000 % VEON Holdings BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	56,7500	510.112,36	0,46
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2019)	0	0	1.000.000	99,7500	896.629,21	0,82
USP989MJB72	1,500 % YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2033)	0	0	1.010.000	60,7800	551.800,45	0,50
USP989MJBEO4	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	84,3170	227.371,69	0,21
USP989MJBNO3	7,000 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	64,0030	287.653,93	0,26
						40.206.438,19	36,63
						43.771.436,19	39,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	92,1250	248.426,97	0,23
USY1009XAA73	4,100 % Axis Bank Ltd. Fix-to-Float Sustainable Bond Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	93,6400	841.707,87	0,77
US36830DAD30	4,400 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	101,4820	912.197,75	0,83
IL0060004004	3,750 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.22(2032)	300.000	0	300.000	94,5000	254.831,46	0,23
						2.257.164,05	2,06
						2.257.164,05	2,06
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USL0178WAH53	5,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	89,4850	241.307,87	0,22
						241.307,87	0,22
Nicht notierte Wertpapiere						241.307,87	0,22
Anleihen						104.626.101,98	95,37
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	0	0	1.000.000	41,0000	368.539,33	0,34
						368.539,33	0,34
Börsengehandelte Wertpapiere						368.539,33	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS2384719402	2,600 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	500.000	0	800.000	31,0000	222.921,35	0,20
						222.921,35	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						222.921,35	0,20
Credit Linked Notes						591.460,68	0,54
Wertpapiervermögen						105.217.562,66	95,91
Bankguthaben - Kontokorrent						3.713.671,67	3,39
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						772.992,56	0,70
Fondsvermögen in EUR						109.704.226,89	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	16.430.944,88	14.760.857,22	13,46
EUR/USD	Währungsverkäufe	113.620.360,89	102.071.666,34	93,04

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	1,1125
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

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			
AT0000A2RZL4	0,750 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	0	1.000.000
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	1.300.000
USD			
XS2361052884	2,000 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	900.000
US03512TAF84	3,375 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	700.000
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029)	800.000	800.000
USG3165UAB73	7,500 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	300.000
XS1772752710	3,625 % FAB Sukuk Reg.S. v.18(2023)	0	400.000
XS1711550456	4,000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2399149694	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	500.000	500.000
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	800.000
XS1405766384	4,699 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.16(2022)	0	600.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	0	500.000
USY72570AP21	5,400 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
XS2120069047	3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	800.000
XS2262853265	2,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	0	800.000
XS1891434604	6,375 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	400.000
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	1.300.000
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	400.000
XS2366526619	6,800 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	800.000
XS1341169867	3,625 % Swire Properties MTN Fin EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1617531063	6,125 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	200.000
XS2332876106	5,750 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	700.000
XS2386558113	5,500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.21(2026)	0	700.000
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	700.000
US98105GAL68	0,000 % Woori Bank Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	1.000.000
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	600.000
USD			
US36830DAF87	0,000 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.22(2052)	200.000	200.000
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	300.000
USY72570AS69	2,875 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.22(2032)	900.000	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	700.000
USD			
US00131MAE30	4,500 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.16(2046)	0	500.000
US00131MAH60	3,600 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	500.000
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	500.000
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.21(2026)	0	400.000
USP1401KAA99	5,875 % Banco Mercantil Del Norte S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
USP1850NAB75	6,990 % Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.21(2032)	500.000	500.000
USP2316YAA12	3,900 % Compania Acero del Pacifico S.A. [CAP] Reg.S. v.21(2031)	0	700.000
USP3762TAA99	3,400 % Engie Energia Chile S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000
XS2337430461	2,625 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.21(2028)	0	300.000
USP3984LAA81	3,375 % Falabella S.A. Reg.S. v.21(2032)	1.000.000	1.000.000
USP55409AB50	5,650 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049)	0	600.000
USA3R74HAA50	5,000 % Iochpe Maxion Austria GmbH and Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	900.000
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
US71654QCE08	5,375 % Petróleos Mexicanos v.16(2022)	0	500.000
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	400.000
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	500.000
USP989MJB17	4,000 % YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2026)	0	210.600

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS2432130453	0,000 % Midea Investment Development Company Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	400.000
US500630DQ87	0,000 % The Korea Development Bank v.22(2025)	400.000	400.000

Credit Linked Notes

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2346922755	1,450 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026)	0	500.000
--------------	--	---	---------

Terminkontrakte

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	10	10
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	9	9
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021	0	5

Credit Default Swaps

USD

J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
---	-----------	-----------

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

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

Anteilschneidungen und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 / jährlich bzw. 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 Anteilserwerber 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 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse EUR dis:
3,52 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 kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 Flexible

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.565.313,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.542.247,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.023.066,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.565.313,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.181,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.280.021,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.953,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.873,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.773,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	22,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.100,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,41 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.945.718,63

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.017.024,79
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	950.493,62
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	371.966,37

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	4.285.203,41

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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
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 Emerging Markets
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 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
institutional.union-investment.de

