



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 11 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

WKN A2AC31
ISIN LU1342556849

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 2,02 | 0,71 | 2,63 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln | 11,04 % |
| Türkei | 6,12 % |
| Mexiko | 6,11 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 6,00 % |
| Indien | 5,61 % |
| Chile | 5,08 % |
| Niederlande | 4,67 % |
| Luxemburg | 3,75 % |
| Südkorea | 3,43 % |
| Südafrika | 3,06 % |
| Peru | 3,01 % |
| Panama | 2,48 % |
| Argentinien | 2,21 % |
| Philippinen | 2,04 % |
| Jungferninseln (GB) | 1,93 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 1,78 % |
| Rumänien | 1,72 % |
| Indonesien | 1,70 % |
| Kolumbien | 1,43 % |
| Polen | 1,37 % |
| Bermudas | 1,36 % |
| Brasilien | 1,34 % |
| Hongkong | 1,34 % |
| Oman | 1,32 % |
| Großbritannien | 1,24 % |
| Namibia | 1,15 % |
| China | 1,13 % |
| Thailand | 1,12 % |
| Ghana | 0,95 % |
| Ungarn | 0,85 % |
| Singapur | 0,78 % |
| Irland | 0,66 % |
| Senegal | 0,60 % |
| Serbien | 0,53 % |
| Marokko | 0,46 % |
| Frankreich | 0,45 % |
| Costa Rica | 0,43 % |
| Schweden | 0,42 % |
| Supranationale Institutionen | 0,27 % |
| Sri Lanka | 0,18 % |
| Tschechische Republik | 0,14 % |
| Wertpapiervermögen | 91,26 % |
| Bankguthaben | 8,03 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,71 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 33,33 % |
| Staatsanleihen | 8,70 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,43 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 6,35 % |
| Energie | 6,20 % |
| Hardware & Ausrüstung | 5,94 % |
| Immobilien | 5,54 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 4,78 % |
| Transportwesen | 4,16 % |
| Automobile & Komponenten | 3,14 % |
| Investitionsgüter | 1,96 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,27 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,22 % |
| Sonstiges | 1,06 % |
| Medien | 0,70 % |
| Versicherungen | 0,32 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,16 % |
| Wertpapiervermögen | 91,26 % |
| Bankguthaben | 8,03 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,71 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 354.669.428,30) | 358.767.572,80 |
| Bankguthaben | 31.578.773,81 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 19.389,64 |
| Zinsforderungen | 26.131,14 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 4.186.697,03 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 597.499,00 |
| | 395.176.063,42 |
| | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -1.899.876,78 |
| Sonstige Passiva | -215.021,26 |
| | -2.114.898,04 |
| | |
| Fondsvermögen | 393.061.165,38 |
| | |
| Umlaufende Anteile | 3.911.894,000 |
| Anteilwert | 100,48 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1109959467 | 3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021) | 0 | 1.500.000 | 4.800.000 | 99,9600 | 4.798.080,00 | 1,22 |
| XS1503160225 | 3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022) | 1.000.000 | 1.000.000 | 3.000.000 | 85,2100 | 2.556.300,00 | 0,65 |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021) | 3.850.000 | 0 | 5.200.000 | 104,1970 | 5.418.244,00 | 1,38 |
| XS1207079499 | 1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022) | 626.000 | 0 | 1.926.000 | 103,1450 | 1.986.572,70 | 0,51 |
| XS1077882121 | 1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021) | 0 | 0 | 400.000 | 103,5588 | 414.235,20 | 0,11 |
| XS0790011398 | 3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 110,6180 | 442.472,00 | 0,11 |
| XS0546649822 | 4,500 % Marokko v.10(2020) | 0 | 0 | 1.700.000 | 106,2480 | 1.806.216,00 | 0,46 |
| XS1876097715 | 1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022) | 0 | 0 | 2.900.000 | 100,4500 | 2.913.050,00 | 0,74 |
| XS1050665386 | 2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019) | 0 | 0 | 350.000 | 100,0000 | 350.000,00 | 0,09 |
| XS1496343986 | 1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 650.000 | 101,7360 | 661.284,00 | 0,17 |
| XS1143974159 | 2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021) | 0 | 0 | 720.000 | 103,2862 | 743.660,64 | 0,19 |
| XS1650147660 | 0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,9030 | 1.513.545,00 | 0,39 |
| XS1082661551 | 1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 750.000 | 100,2580 | 751.935,00 | 0,19 |
| XS0995811741 | 2,750 % Sabc Capital I BV v.13(2020) | 0 | 0 | 1.050.000 | 104,2300 | 1.094.415,00 | 0,28 |
| XS1084838496 | 3,375 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 700.000 | 99,5850 | 697.095,00 | 0,18 |
| XS1232126810 | 3,500 % Votorantim Cimentos International S.A. Reg.S. v.15(2022) | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.500.000 | 104,4940 | 3.657.290,00 | 0,93 |
| | | | | | | 29.804.394,54 | 7,60 |
| USD | | | | | | | |
| XS0717839871 | 5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.700.000 | 106,9020 | 1.618.717,38 | 0,41 |
| XS1411380220 | 3,663 % Agricultural Bank of China (New York Branch) EMTN Reg.S. FRN v.16(2019) | 0 | 0 | 500.000 | 99,9620 | 445.185,71 | 0,11 |
| XS1111101314 | 4,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 5.000.000 | 97,7460 | 4.353.166,47 | 1,11 |
| US02364WAX39 | 5,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2019) | 0 | 0 | 200.000 | 101,2500 | 180.368,75 | 0,05 |
| US02364WAV72 | 5,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2020) | 0 | 0 | 1.750.000 | 102,0500 | 1.590.696,54 | 0,40 |
| XS1410341389 | 2,875 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 1.200.000 | 98,7470 | 1.055.459,16 | 0,27 |
| XS1659030305 | 3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 97,8110 | 2.265.151,87 | 0,58 |
| US05968AAD81 | 2,668 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 2.150.000 | 98,8750 | 1.893.482,23 | 0,48 |
| US05968LAG77 | 5,950 % Bancolombia S.A. v.11(2021) | 0 | 0 | 6.000.000 | 105,4000 | 5.632.849,38 | 1,43 |
| USY0606WBS80 | 4,800 % Bangkok Bank PCL v.10(2020) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,7900 | 1.373.341,05 | 0,35 |
| XS1402946328 | 3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.500.000 | 97,7100 | 2.175.781,60 | 0,55 |
| XS1561674364 | 3,463 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) FRN Reg.S. v.17(2020) | 0 | 0 | 1.700.000 | 100,0000 | 1.514.206,82 | 0,39 |
| XS1472473203 | 3,558 % Bank of Communications Co. Ltd. (Hong Kong Branch) FRN v.16(2019) | 0 | 0 | 200.000 | 100,0860 | 178.295,18 | 0,05 |
| XS1717086133 | 3,415 % Bank of Communications Co. Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. FRN v.17(2020) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,1760 | 1.784.555,09 | 0,45 |
| XS1841618421 | 4,250 % Bank of the Philippine Islands Reg.S. EMTN v.18(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,8000 | 1.831.299,55 | 0,47 |
| XS1673684509 | 2,950 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023) | 1.000.000 | 0 | 4.700.000 | 98,2500 | 4.113.075,62 | 1,05 |
| XS1792571652 | 4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. EMTN v.18(2021) | 0 | 0 | 1.700.000 | 100,7770 | 1.525.972,21 | 0,39 |
| XS0848436365 | 4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. v.12(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 103,1950 | 3.217.088,27 | 0,82 |
| US09681MAG33 | 3,788 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,5240 | 895.377,22 | 0,23 |
| XS1432416029 | 3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 99,1450 | 1.324.641,49 | 0,34 |
| XS1768437300 | 7,500 % China Aoyuan Group Ltd v.18(2021) | 0 | 0 | 3.500.000 | 102,5320 | 3.196.419,35 | 0,81 |
| USG2178XAB85 | 2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 1.250.000 | 98,5920 | 1.097.710,88 | 0,28 |
| US219868BX31 | 2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 97,8740 | 871.773,40 | 0,22 |
| XS1419869968 | 3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023) | 1.500.000 | 0 | 4.000.000 | 100,8950 | 3.594.727,00 | 0,91 |
| XS1234270921 | 3,250 % DP World Plc. Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 1.850.000 | 99,9410 | 1.646.841,10 | 0,42 |
| XS1716831570 | 3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.400.000 | 99,0090 | 2.998.402,07 | 0,76 |
| USG3066LAA91 | 6,000 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 600.000 | 105,1560 | 561.980,94 | 0,14 |
| XS1624183197 | 3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 99,0720 | 2.294.354,68 | 0,58 |
| XS1373988853 | 3,615 % Export-Import Bank of Korea EMTN FRN v.16(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,6930 | 448.441,26 | 0,11 |
| US302154CA59 | 3,346 % Export-Import Bank of Korea FRN v.16(2019) | 0 | 0 | 600.000 | 100,0600 | 534.746,59 | 0,14 |
| US302154CU14 | 3,390 % Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 2.700.000 | 100,3744 | 2.413.920,73 | 0,61 |
| XS1790099862 | 3,347 % Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,3160 | 1.787.049,08 | 0,45 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS1637362507 | 3,595 % Export-Import Bank of Korea FRN v.17(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 100,5030 | 447.595,08 | 0,11 |
| US31572UAE64 | 5,250 % Fibria Overseas Finance Ltd. 14(2024) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 104,2000 | 4.640.598,56 | 1,18 |
| XS1587035996 | 3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022) | 0 | 0 | 1.200.000 | 98,8950 | 1.057.041,06 | 0,27 |
| XSO815939656 | 3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC v.12(2019) | 0 | 0 | 1.400.000 | 99,9260 | 1.246.071,08 | 0,32 |
| XS1225512026 | 4,250 % FirstRand Bank Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2020) | 0 | 0 | 4.100.000 | 100,4940 | 3.669.951,01 | 0,93 |
| XS0956935398 | 7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023) | 2.000.000 | 0 | 4.000.000 | 104,6720 | 3.729.295,45 | 0,95 |
| USG4673GAB17 | 4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022) | 0 | 0 | 300.000 | 104,0100 | 277.928,21 | 0,07 |
| USY3815NAY77 | 3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 98,7970 | 2.639.983,97 | 0,67 |
| XS1590507775 | 3,000 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,7250 | 888.260,44 | 0,23 |
| XS1716970345 | 3,125 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,0270 | 882.043,29 | 0,22 |
| XS1958533470 | 3,650 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.19(2022) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 100,6160 | 1.075.436,00 | 0,27 |
| XS1576750951 | 3,250 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.500.000 | 98,7820 | 2.199.652,62 | 0,56 |
| US45112FAG19 | 3,500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.14(2020) | 0 | 0 | 200.000 | 100,0680 | 178.263,12 | 0,05 |
| XS1274011102 | 3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 450.000 | 99,7930 | 399.989,76 | 0,10 |
| USY3860XAC75 | 5,750 % ICICI Bank Ltd. v.10(2020) | 0 | 0 | 500.000 | 103,6900 | 461.788,55 | 0,12 |
| US45112FAE60 | 4,800 % ICICI Bank Ltd/Dubai REGS v.13(2019) | 0 | 0 | 250.000 | 100,2370 | 223.205,22 | 0,06 |
| USY47606AF80 | 3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 2.800.000 | 97,8740 | 2.440.965,53 | 0,62 |
| XS1961766596 | 6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 96,7500 | 1.292.642,74 | 0,33 |
| XS0922615819 | 3,500 % Koc Holding AS v.13(2020) | 1.000.000 | 2.000.000 | 2.650.000 | 97,3640 | 2.298.161,57 | 0,58 |
| US000630CR79 | 3,300 % Korea Development Bank FRN v.17(2020) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,3170 | 1.787.066,89 | 0,45 |
| XSO526235535 | 9,375 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.10(2020) | 0 | 0 | 2.750.000 | 107,2560 | 2.627.184,47 | 0,67 |
| XS1379107219 | 5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023) | 0 | 0 | 4.250.000 | 102,5200 | 3.880.912,09 | 0,99 |
| XS1685542141 | 5,200 % KWG Group Holding Ltd. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.900.000 | 96,2390 | 2.485.909,86 | 0,63 |
| XS1633950453 | 3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022) | 870.000 | 0 | 1.870.000 | 100,0040 | 1.665.694,13 | 0,42 |
| XS1743535228 | 3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. v.18(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.800.000 | 100,1280 | 1.605.330,01 | 0,41 |
| XS1064799841 | 4,750 % MAF Global Securities Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024) | 1.500.000 | 0 | 3.500.000 | 102,0000 | 3.179.834,33 | 0,81 |
| XSO800825845 | 5,250 % MAF Global Securities Ltd. EMTN v.12(2019) | 0 | 0 | 1.550.000 | 100,6190 | 1.389.146,25 | 0,35 |
| USY59515AA72 | 8,500 % Medco Straits Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 2.300.000 | 0 | 2.300.000 | 106,1250 | 2.174.111,52 | 0,55 |
| XS0954674312 | 6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020) | 1.500.000 | 0 | 3.600.000 | 104,7980 | 3.360.406,16 | 0,85 |
| XSO686701953 | 5,500 % Namibia v.11(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 101,7790 | 4.532.778,12 | 1,15 |
| XS1117537172 | 3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019) | 2.200.000 | 0 | 3.423.000 | 99,6250 | 3.037.466,60 | 0,77 |
| XSO866438475 | 3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023) | 2.500.000 | 0 | 4.000.000 | 99,1800 | 3.533.624,30 | 0,90 |
| XS0549116530 | 4,750 % Ooredoo International Finance Ltd. v.10(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 102,4530 | 456.279,50 | 0,12 |
| USY7138AAC46 | 4,875 % Pertamina Persero PT v.12(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 104,0990 | 4.636.100,47 | 1,18 |
| USY7138AAA89 | 5,250 % Pertamina PT v.11(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 104,0100 | 2.128.140,20 | 0,52 |
| XS1344507972 | 2,875 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 600.000 | 99,2160 | 530.236,04 | 0,13 |
| US857524AB80 | 5,000 % Polen v.11(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,2300 | 946.201,12 | 0,24 |
| XS1048622689 | 5,250 % Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. v.14(2019) | 0 | 0 | 2.500.000 | 100,1270 | 2.229.602,74 | 0,57 |
| XS1405766384 | 4,699 % Polysus Gold International Ltd. Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,1470 | 3.090.892,49 | 0,79 |
| XS1824431313 | 3,979 % QNB Finance Ltd. EMTN FRN v.18(2021) | 1.000.000 | 0 | 4.500.000 | 101,0000 | 4.048.276,48 | 1,03 |
| XS1485745704 | 2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 97,4170 | 1.735.405,72 | 0,44 |
| XS1970690829 | 3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024) | 2.400.000 | 0 | 2.400.000 | 99,2820 | 2.122.355,04 | 0,54 |
| XS0923450414 | 2,875 % QNB Finance Ltd. v.13(2020) | 0 | 0 | 1.500.000 | 99,6700 | 1.331.655,83 | 0,34 |
| XS1733878810 | 3,068 % REC Ltd. EMTN v.17(2020) | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,4390 | 2.657.139,04 | 0,68 |
| USU75888AA26 | 4,500 % Reliance Holdings USA Inc. Reg.S. v.10(2020) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,8360 | 1.360.594,99 | 0,35 |
| USU75888AC81 | 5,400 % Reliance Holdings USA Inc. v.12(2022) | 0 | 0 | 4.200.000 | 104,8430 | 3.922.157,30 | 1,00 |
| US836205AL88 | 5,875 % Republic of South Africa v.07(2022) | 1.000.000 | 0 | 2.000.000 | 105,2900 | 1.875.656,90 | 0,48 |
| US77586TAA43 | 6,750 % Rumänien v.12(2022) | 0 | 0 | 6.000.000 | 109,2500 | 5.838.603,37 | 1,49 |
| US77586TAC09 | 4,375 % Rumänien v.13(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,3850 | 920.860,43 | 0,23 |
| XS1890684688 | 4,000 % Sabc Capital II BV Reg.S. v.18(2023) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 102,2500 | 1.366.126,30 | 0,35 |
| XS1880349342 | 4,500 % Security Bank Corporation EMTN v.18(2023) | 0 | 0 | 2.200.000 | 103,6250 | 2.030.595,88 | 0,52 |
| XSO625251854 | 8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.450.000 | 108,1250 | 2.359.546,18 | 0,60 |
| XSO680231908 | 7,250 % Serbien v.11(2021) | 0 | 0 | 1.700.000 | 108,6980 | 1.645.912,53 | 0,42 |
| XSO893103852 | 4,875 % Serbien v.13(2020) | 0 | 0 | 500.000 | 101,1860 | 450.636,86 | 0,11 |
| USY2029SAG94 | 6,250 % Sri Lanka Reg.S. v.11(2021) | 0 | 2.000.000 | 400.000 | 101,5000 | 361.628,22 | 0,09 |
| USY8137FAB41 | 5,125 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 400.000 | 100,0000 | 356.283,96 | 0,09 |
| XS1589358644 | 3,745 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) | 1.500.000 | 0 | 7.000.000 | 100,3840 | 6.258.911,55 | 1,59 |
| USY81647AA02 | 3,622 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 200.000 | 100,0450 | 178.222,14 | 0,05 |
| US836205AM61 | 6,875 % Südafrika EMTN v.09(2019) | 0 | 0 | 650.000 | 100,6230 | 582.568,36 | 0,15 |
| XSO446665886 | 5,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN v.09(2019) | 0 | 0 | 500.000 | 101,0030 | 449.821,86 | 0,11 |
| XSO751513572 | 4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022) | 0 | 0 | 1.200.000 | 103,4300 | 1.105.513,49 | 0,28 |
| XSO794206465 | 4,375 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 103,7860 | 462.216,09 | 0,12 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS0899374002 | 2,750 % Swire Properties MTN Financing Ltd. Reg.S. v.13(2020) | 0 | 0 | 700.000 | 99,7380 | 621.863,37 | 0,16 |
| XS1605397394 | 5,125 % TC Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.400.000 | 90,9270 | 1.133.854,10 | 0,29 |
| US88032XAJ37 | 3,366 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 700.000 | 99,2440 | 618.783,29 | 0,16 |
| XS1555809927 | 3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.500.000 | 99,0910 | 2.206.533,36 | 0,56 |
| XS0809571739 | 4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 3.200.000 | 98,4320 | 2.805.579,41 | 0,71 |
| XS1028951264 | 4,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024) | 3.900.000 | 0 | 3.900.000 | 88,9880 | 3.091.237,20 | 0,79 |
| USM8931TAA71 | 6,250 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 97,6360 | 1.739.307,03 | 0,44 |
| XS1057541838 | 4,750 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019) | 2.000.000 | 0 | 2.300.000 | 99,1250 | 2.030.707,22 | 0,52 |
| XS0927634807 | 4,250 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Reg.S. v.13(2020) | 0 | 0 | 400.000 | 98,9370 | 352.496,66 | 0,09 |
| XS1958532829 | 4,200 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN v.19(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 100,9270 | 1.797.933,55 | 0,46 |
| XS0874840688 | 4,000 % Yapi ve Kredi Bankasi AS v.13(2020) | 2.600.000 | 0 | 2.600.000 | 97,2930 | 2.253.155,79 | 0,57 |
| XS1113141441 | 3,903 % ZAR Sovereign Capital Fund Propriety Ltd. Reg.S. v.14(2020) | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,6920 | 3.107.882,78 | 0,79 |
| | | | | | | 204.830.891,50 | 52,10 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 234.635.286,04 | 59,70 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| XS1939427842 | 4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN v.19(2022) | 300.000 | 0 | 300.000 | 101,9510 | 272.426,29 | 0,07 |
| XS1937690128 | 8,500 % China Aoyuan Group Ltd. v.19(2022) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 105,1850 | 1.592.718,45 | 0,41 |
| XS1936310371 | 4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. v.19(2024) | 2.800.000 | 0 | 2.800.000 | 103,8680 | 2.590.455,15 | 0,66 |
| XS1945125463 | 3,900 % The Siam Commercial Bank v.19(2024) | 900.000 | 0 | 900.000 | 101,7110 | 815.354,95 | 0,21 |
| | | | | | | 5.270.954,84 | 1,35 |
| | | | | | | 5.270.954,84 | 1,35 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1715303340 | 3,375 % Argentinien v.17(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 80,3000 | 803.000,00 | 0,20 |
| XS1599275630 | 0,362 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) | 0 | 0 | 900.000 | 100,1220 | 901.098,00 | 0,23 |
| XS1649634034 | 5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023) | 0 | 1.500.000 | 3.000.000 | 82,0000 | 2.460.000,00 | 0,63 |
| XS0783933350 | 5,875 % EP Energy AS v.12(2019) | 0 | 0 | 550.000 | 103,2360 | 567.798,00 | 0,14 |
| XS1533916299 | 3,250 % NEMAK S.A.B. de C.V. Reg.s. v.17(2024) | 3.500.000 | 0 | 5.500.000 | 101,5900 | 5.587.450,00 | 1,42 |
| XS1562623584 | 2,625 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,0700 | 2.101.400,00 | 0,53 |
| | | | | | | 12.420.746,00 | 3,15 |
| USD | | | | | | | |
| US040114HP86 | 4,625 % Argentinien v.17(2023) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 82,2880 | 1.099.421,04 | 0,28 |
| USP09646AH62 | 2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019) | 0 | 0 | 500.000 | 99,5800 | 443.484,46 | 0,11 |
| USP09646AC75 | 5,375 % Banco de Credito del Peru/Panama Reg.S. v.10(2020) | 0 | 0 | 3.400.000 | 103,2790 | 3.127.715,33 | 0,80 |
| USP1R027AA25 | 4,750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman Branch) EMTN Reg.S. v.19(2024) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 100,1500 | 1.694.887,33 | 0,43 |
| US05958AAJ79 | 3,875 % Banco do Brasil S.A. (Cayman Branch) v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 2.500.000 | 98,7500 | 2.198.940,06 | 0,56 |
| USP13296AL53 | 4,125 % Banco Inbursa S.A. Institucion de Banca Multiple Reg.S. v.14(2024) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 99,0530 | 2.646.824,62 | 0,67 |
| USP13435AB16 | 3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 5.936.000 | 99,0030 | 5.234.540,02 | 1,33 |
| USP1393HAB44 | 3,250 % Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Reg.S. v.15(2020) | 0 | 1.500.000 | 3.500.000 | 99,8710 | 3.113.463,08 | 0,79 |
| US05971WAA18 | 2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020) | 0 | 0 | 2.500.000 | 99,3340 | 2.211.944,42 | 0,56 |
| USP1507SAC19 | 4,125 % Banco Santander Mexico S.A. Reg.S. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 4.600.000 | 100,8000 | 4.130.043,64 | 1,05 |
| USP15383AC95 | 3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 7.300.000 | 98,9960 | 6.436.900,33 | 1,64 |
| USP1728MAA10 | 5,500 % B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Reg.S. v.10(2020) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,9500 | 1.362.118,11 | 0,35 |
| USP2205JAH34 | 4,875 % Cencosud S.A. Reg.S. v.12(2023) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,9890 | 6.358.982,81 | 1,62 |
| USG2177UAA72 | 2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 99,4380 | 442.852,05 | 0,11 |
| USP3143KEZ95 | 3,875 % Corpbanca S.A. Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,4500 | 894.718,09 | 0,23 |
| US219868BW57 | 2,000 % Corporación Andina de Fomento v.16(2019) | 0 | 0 | 200.000 | 99,9054 | 177.973,46 | 0,05 |
| USP31389AY82 | 4,750 % Corporación Financiera de Desarrollo v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 2.500.000 | 103,9500 | 2.314.732,34 | 0,59 |
| USP3R94GAF68 | 3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019) | 0 | 0 | 800.000 | 99,5500 | 709.361,36 | 0,18 |
| USP3699PGB78 | 4,250 % Costa Rica v.12(2023) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 95,1000 | 1.694.130,22 | 0,43 |
| USM28368AB04 | 5,500 % Dolphin Energy Ltd. v.12(2021) | 0 | 0 | 2.500.000 | 105,5700 | 2.350.806,09 | 0,60 |
| USP4949BAG97 | 4,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.10(2020) | 0 | 0 | 1.700.000 | 102,4550 | 1.551.380,60 | 0,39 |
| USP4949BAH70 | 4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,9690 | 917.155,07 | 0,23 |
| USG42036AA42 | 5,700 % GrupoSura Finance S.A. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.400.000 | 104,3750 | 2.231.228,29 | 0,57 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| USG24422AA83 | 5,893 % GTL Trade Finance Reg.S. v.14(2024) | 4.000.000 | 0 | 4.000.000 | 107,2600 | 3.821.501,74 | 0,97 |
| US44891CAV54 | 3,744 % Hyundai Capital America FRN Reg.S. v.18(2021) | 1.000.000 | 0 | 1.900.000 | 99,7640 | 1.688.354,86 | 0,43 |
| USP58073AA84 | 4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S v.12(2022) | 0 | 0 | 4.500.000 | 102,0650 | 4.090.963,75 | 1,04 |
| USP58072AK83 | 4,750 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.14(2024) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,7500 | 915.204,42 | 0,23 |
| USY46006AA34 | 1,750 % KEB Hana Bank Reg.S. v.16(2019) | 0 | 0 | 1.200.000 | 99,3670 | 1.062.086,04 | 0,27 |
| XS1533923238 | 8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022) | 3.000.000 | 0 | 4.500.000 | 102,2040 | 4.096.535,14 | 1,04 |
| USP62138AA30 | 7,250 % Latam Airlines Group SA Reg.S. v.15(2020) | 1.500.000 | 0 | 3.900.000 | 103,6500 | 3.600.561,15 | 0,92 |
| USG53770AB22 | 6,875 % LATAM Finance Ltd. Reg.S. v.17(2024) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,0500 | 917.876,55 | 0,23 |
| USG5825AAA00 | 7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024) | 1.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,2440 | 1.767.952,26 | 0,45 |
| USN54468AF52 | 8,000 % Marfrig Holding Europe BV Reg.S v.16(2023) | 0 | 0 | 2.700.000 | 103,4500 | 2.487.886,35 | 0,63 |
| USN54468AD05 | 6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019) | 0 | 1.000.000 | 2.900.000 | 100,3500 | 2.592.099,40 | 0,66 |
| XS1204091588 | 6,000 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.15(2025) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 103,1450 | 2.296.806,81 | 0,58 |
| USN5946FAB33 | 6,000 % Myriad International Holdings BV Reg.S. v.13(2020) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 103,1860 | 2.757.263,74 | 0,70 |
| XS1805474951 | 5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023) | 2.990.000 | 0 | 4.190.000 | 99,2070 | 3.702.479,11 | 0,94 |
| US698299AX28 | 5,200 % Panama v.09(2020) | 0 | 0 | 200.000 | 101,7498 | 181.259,11 | 0,05 |
| USL79090AA13 | 7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024) | 1.000.000 | 0 | 4.000.000 | 106,4860 | 3.793.925,36 | 0,97 |
| USP8674JAB54 | 6,875 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.09(2019) | 0 | 0 | 3.436.000 | 102,6250 | 3.140.816,78 | 0,80 |
| USP94461AB96 | 7,250 % Unifin Financiera S.A.B. de C.V.Reg.S. v.16(2023) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 101,1250 | 2.251.825,96 | 0,57 |
| XS1625994022 | 3,950 % VEON HOLDINGS BV Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 98,3920 | 2.629.161,84 | 0,67 |
| USP989MJAY76 | 8,750 % YPF SA v.14(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,4000 | 1.770.731,27 | 0,45 |
| | | | | | | 102.908.894,46 | 26,17 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 115.329.640,46 | 29,32 |
| Anleihen | | | | | | 355.235.881,34 | 90,37 |

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

| | | | | | | | |
|--------------|---|-----------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS1752568144 | 3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/Phosagro OJSC Reg.S. LPN v.18(2023) | 1.000.000 | 0 | 3.000.000 | 97,6010 | 2.608.025,30 | 0,66 |
| XS0783934085 | 4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,7000 | 923.666,16 | 0,23 |

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| 3.531.691,46 | 0,89 |
| 3.531.691,46 | 0,89 |
| 358.767.572,80 | 91,26 |
| 31.578.773,81 | 8,03 |
| 2.714.818,77 | 0,71 |
| 393.061.165,38 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 360.000.000,00 | 319.167.610,87 | 81,20 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1227 |
|--------------------------|-----|---|--------|

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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 | | | |
| USD | | | |
| XS1040257062 | 3,000 % ADCB Finance (Cayman Islands) Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2019) | 0 | 300.000 |
| USN1384FAA32 | 5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023) | 2.500.000 | 2.500.000 |
| XS1038803190 | 5,750 % Franshion Brilliant Ltd. v.14(2019) | 0 | 6.500.000 |
| XS1016035476 | 3,917 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. v.14(2019) | 0 | 1.200.000 |
| XS0507147725 | 5,250 % Li & Fung Ltd. v.10(2020) | 0 | 1.550.000 |
| XS0999501538 | 3,039 % Ooredoo Tamweel Ltd. Reg.S. v.13(2018) | 0 | 2.400.000 |
| XS0995679619 | 5,875 % Serbien v.13(2018) | 0 | 600.000 |
| USY2029SAF12 | 6,250 % Sri Lanka v.10(2020) | 0 | 400.000 |
| XS0987355939 | 5,000 % Turkiye Vakiflar Bankasi Reg.S. v.13(2018) | 0 | 5.000.000 |
| XS0994815016 | 5,250 % Yapi ve Kredi Bankasi AS Reg.S. v.13(2018) | 0 | 4.800.000 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | |
| USD | | | |
| XS1953150197 | 7,875 % Sunac China Holdings Ltd. v.19(2022) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS1017435782 | 3,625 % Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Reg.S. v.14(2019) | 0 | 3.050.000 |
| XS1047674947 | 2,875 % Brasilien v.14(2021) | 0 | 1.000.000 |
| USD | | | |
| US040114HB90 | 6,250 % Argentinien v.16(2019) | 0 | 3.000.000 |
| USP14623AA33 | 4,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2018) | 0 | 3.050.000 |
| USP28610AA46 | 3,750 % Cielo S.A. / Cielo USA Inc. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 2.000.000 |
| USU37405AA20 | 7,000 % Gerdau Holdings Inc. v.09(2020) | 0 | 8.500.000 |
| Credit Linked Notes | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS1324216768 | 5,000 % Alfa Bond Issuance Plc./Alfa Bank OJSC CLN/LPN v.15(2018) | 0 | 600.000 |
| Credit Default Swaps | | | |
| USD | | | |
| J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 30.000.000 | 30.000.000 |
| J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 30.000.000 | 30.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|---|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union | UniGarantTop: Europa |
| Commodities-Invest | UniGarantTop: Europa II |
| FairWorldFonds | UniGarantTop: Europa III |
| LIGA Portfolio Concept | UniGarantTop: Europa IV |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniGarantTop: Europa V |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniGarant80: Dynamik |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2022) | UniGarant95: Aktien Welt (2020) |
| PE-Invest SICAV | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) |
| PrivatFonds: Konsequent | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniGarant95: ChancenVielfalt (2020) |
| PrivatFonds: Nachhaltig | UniGlobal Dividende |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniGlobal II |
| SpardaRentenPlus | UniIndustrie 4.0 |
| UniAbsoluterErtrag | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund |
| UniAsia | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| UniAsiaPacific | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| UniAusschüttung | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| UniDividendenAss | UniInstitutional CoCo Bonds |
| UniDynamicFonds: Europa | UniInstitutional Convertibles Protect |
| UniDynamicFonds: Global | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| UniEM Fernost | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| UniEM Global | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| UniEM Osteuropa | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 |
| UniEuroAnleihen | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022 |
| UniEuroAspirant | UniInstitutional EM High Yield Bonds |
| UniEuroKapital | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| UniEuroKapital Corporates | UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019 |
| UniEuroKapital -net- | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| UniEuropa | UniInstitutional European Bonds & Equities |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniInstitutional European Bonds: Diversified |
| UniEuropaRenta | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie |
| UniEuroRenta Corporates | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019 | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniEuroRenta EM 2021 | UniInstitutional Financial Bonds 2022 |
| UniEuroRenta EmergingMarkets | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniEuroRenta Real Zins | UniInstitutional Global Convertibles |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration |
| UniEuroRenta 5J | UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable |
| UniEuroSTOXX 50 | UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022 |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| UniFavorit: Aktien Europa | UniInstitutional Global Credit |
| UniFavorit: Renten | UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect |
| UniGarant: Aktien Welt (2020) | UniInstitutional Global High Yield Bonds |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II | UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) | UniInstitutional Local EM Bonds |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II | UniInstitutional Multi Credit |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021) | UniInstitutional Risk Premia |
| UniGarant: Commodities (2019) | UniInstitutional SDG Equities |
| UniGarant: Deutschland (2019) | UniInstitutional Short Term Credit |
| UniGarant: Deutschland (2019) II | UniInstitutional Structured Credit |
| UniGarant: Emerging Markets (2020) | UniInstitutional Structured Credit High Yield |
| UniGarant: Emerging Markets (2020) II | UniKonzept: Dividenden |
| UniGarant: Nordamerika (2021) | UniKonzept: Portfolio |
| UniGarant: Rohstoffe (2020) | UniMarktführer |
| UniGarantExtra: Deutschland (2019) II | UnionProtect: Europa (CHF) |

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

