



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| Uninstitutional EM Corporate Bonds Low<br>Duration Sustainable   | 5     |
| Wertentwicklung des Fonds  | 5     |
| Geografische Länderaufteilung  | 5     |
| Wirtschaftliche Aufteilung   | 5     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens   | 6     |
| Vermögensaufstellung   | 7     |
| Devisenkurse   | 11    |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum  | 12    |
| Erläuterungen zum Bericht  | 13    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft  | 15    |
| Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat,<br>Gesellschafter, Portfoliomanagement,<br>Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé),<br>Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 18    |

## 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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

WKN A2AC31  
ISIN LU1342556849

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

|  | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
|  | 1,46     | 8,80   | 3,23    | -        |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln   | 12,78 %         |
| Mexiko  | 7,55 %          |
| Südkorea  | 6,89 %          |
| Indien  | 5,71 %          |
| Türkei  | 5,48 %          |
| Vereinigte Arabische Emirate                                    | 5,46 %          |
| Chile   | 3,83 %          |
| Irland  | 3,29 %          |
| Niederlande   | 3,23 %          |
| Brasilien   | 3,01 %          |
| Luxemburg   | 2,71 %          |
| Peru  | 2,69 %          |
| Jungferninseln (GB)   | 2,62 %          |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 2,53 %          |
| Panama  | 2,02 %          |
| Südafrika   | 1,84 %          |
| Polen   | 1,69 %          |
| Rumänien  | 1,63 %          |
| Singapur  | 1,53 %          |
| Bermudas  | 1,47 %          |
| Oman  | 1,29 %          |
| Hongkong  | 1,28 %          |
| Österreich  | 1,24 %          |
| Ghana   | 1,03 %          |
| Namibia   | 0,96 %          |
| Zypern  | 0,94 %          |
| Ungarn  | 0,90 %          |
| Philippinen   | 0,89 %          |
| Costa Rica  | 0,79 %          |
| Senegal   | 0,77 %          |
| Thailand  | 0,77 %          |
| Marokko   | 0,75 %          |
| Nigeria   | 0,75 %          |
| Uruguay   | 0,73 %          |
| China   | 0,62 %          |
| Kolumbien   | 0,55 %          |
| Kanada  | 0,53 %          |
| Großbritannien  | 0,49 %          |
| Supranationale Institutionen                                    | 0,48 %          |
| Serbien   | 0,45 %          |
| Tunesien  | 0,44 %          |
| Schweden  | 0,43 %          |
| Georgien  | 0,41 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>95,45 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>3,34 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,21 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Banken  | 29,56 %         |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 10,95 %         |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>       | 10,78 %         |
| Hardware & Ausrüstung   | 9,06 %          |
| Immobilien  | 6,22 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 5,59 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 4,89 %          |
| Automobile & Komponenten  | 3,06 %          |
| Groß- und Einzelhandel  | 2,35 %          |
| Energie   | 2,26 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 1,79 %          |
| Investitionsgüter   | 1,66 %          |
| Transportwesen  | 1,57 %          |
| Media & Entertainment   | 1,48 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 1,46 %          |
| Software & Dienste  | 1,11 %          |
| Sonstiges   | 0,89 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 0,77 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>95,45 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>3,34 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,21 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

|   | <b>EUR</b>            |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 605.785.045,81) | 602.115.709,05        |
| Bankguthaben  | 21.096.679,48         |
| Sonstige Bankguthaben   | 11.450.000,00         |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 5.937.723,08          |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                       | 7.674.586,00          |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                                  | 87.644,66             |
|   | <b>648.362.342,27</b> |
| <br>  |                       |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften                | -12.197.181,96        |
| Zinsverbindlichkeiten   | -36.722,02            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                            | -4.682.703,27         |
| Sonstige Passiva  | -360.776,81           |
|   | <b>-17.277.384,06</b> |
| <br>  |                       |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>631.084.958,21</b> |
| <br>  |                       |
| Umlaufende Anteile  | 6.300.005,000         |
| Anteilwert  | 100,17 EUR            |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

| ISIN                                | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge | Bestand   | Kurs     | Kurswert             | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
|                                     |  |           |         |           |          | EUR                  |   |
| <b>Anleihen</b>                     |  |           |         |           |          |                      |   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |           |         |           |          |                      |   |
| <b>EUR</b>                          |  |           |         |           |          |                      |   |
| XS1109959467                        | 3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)   | 0         | 0       | 4.800.000 | 100,6300 | 4.830.240,00         | 0,77                                    |
| XS1901183043                        | 6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)                                   | 1.000.000 | 0       | 3.000.000 | 91,6400  | 2.749.200,00         | 0,44                                    |
| XS1028954953                        | 3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)                 | 0         | 0       | 5.200.000 | 100,4630 | 5.224.076,00         | 0,83                                    |
| XS2296027217                        | 0,250 % Corporación Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026)                                | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 100,0320 | 3.000.960,00         | 0,48                                    |
| XS2171875839                        | 2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)                      | 3.500.000 | 0       | 3.500.000 | 108,2710 | 3.789.485,00         | 0,60                                    |
| XS1207079499                        | 1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)                                       | 0         | 0       | 1.926.000 | 101,5200 | 1.955.275,20         | 0,31                                    |
| XS1077882121                        | 1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2021)        | 0         | 0       | 400.000   | 100,4060 | 401.624,00           | 0,06                                    |
| XS1077882394                        | 2,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2026)        | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 113,2800 | 3.398.400,00         | 0,54                                    |
| XS0790011398                        | 3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)                   | 0         | 0       | 2.000.000 | 104,3670 | 2.087.340,00         | 0,33                                    |
| XS2226969686                        | 0,000 % Korea v.20(2025)   | 0         | 0       | 3.000.000 | 100,5000 | 3.015.000,00         | 0,48                                    |
| XS1079233810                        | 3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)  | 1.600.000 | 0       | 1.600.000 | 109,3190 | 1.749.104,00         | 0,28                                    |
| XS1143974159                        | 2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)  | 0         | 0       | 720.000   | 101,2460 | 728.971,20           | 0,12                                    |
| XS1876097715                        | 1,058 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)  | 0         | 0       | 4.400.000 | 100,7430 | 4.432.692,00         | 0,70                                    |
| XS2010030752                        | 1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)                             | 2.000.000 | 0       | 5.400.000 | 104,6290 | 5.649.966,00         | 0,90                                    |
| XS2199493169                        | 0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)   | 0         | 0       | 3.300.000 | 100,7000 | 3.323.100,00         | 0,53                                    |
| XS1650147660                        | 0,750 % Powszechna Kasa Oszczędności [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)     | 0         | 0       | 356.000   | 100,1300 | 356.462,80           | 0,06                                    |
| XS2107451069                        | 2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)   | 1.000.000 | 0       | 4.000.000 | 99,7910  | 3.991.640,00         | 0,63                                    |
| XS2058731717                        | 0,250 % Shinhan Bank Co. Ltd. Green Bond v.19(2024)                                    | 5.000.000 | 0       | 5.000.000 | 100,8880 | 5.044.400,00         | 0,80                                    |
| XS1967003747                        | 0,375 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)                         | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 101,8180 | 2.036.360,00         | 0,32                                    |
|                                     |  |           |         |           |          | <b>57.764.296,20</b> | <b>9,18</b>                             |
| <b>USD</b>                          |  |           |         |           |          |                      |   |
| XS2189425122                        | 3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)                                   | 0         | 0       | 5.400.000 | 103,0000 | 4.732.811,44         | 0,75                                    |
| XS1210422074                        | 5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>                                  | 0         | 0       | 2.500.000 | 95,7500  | 2.036.887,34         | 0,32                                    |
| XS1410341389                        | 2,875 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. Green Bond v.16(2021)                     | 0         | 0       | 1.200.000 | 100,2760 | 1.023.921,03         | 0,16                                    |
| XS1659030305                        | 3,000 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.17(2022)                                | 0         | 0       | 3.600.000 | 102,0460 | 3.125.983,66         | 0,50                                    |
| US056752AB41                        | 3,500 % Baidu Inc. v.12(2022)  | 3.500.000 | 0       | 3.500.000 | 104,2220 | 3.103.956,77         | 0,49                                    |
| US056752AS75                        | 1,720 % Baidu Inc. v.20(2026)  | 1.600.000 | 0       | 1.600.000 | 99,2020  | 1.350.605,85         | 0,21                                    |
| US05971WAC73                        | 2,700 % Banco Santander Chile Reg.S. v.20(2025)  | 3.000.000 | 0       | 5.000.000 | 104,6270 | 4.451.455,07         | 0,71                                    |
| US05968LAM46                        | 3,000 % Bancolombia S.A. v.20(2025)  | 1.000.000 | 0       | 4.000.000 | 102,3550 | 3.483.832,54         | 0,55                                    |
| USY0606WBY58                        | 4,050 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.18(2024)                           | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 108,8760 | 1.852.893,12         | 0,29                                    |
| XS1402946328                        | 3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021)                                      | 0         | 0       | 6.500.000 | 100,0000 | 5.530.973,45         | 0,88                                    |
| XS2310799809                        | 4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)                                      | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 101,7390 | 2.597.149,42         | 0,41                                    |
| XS2100404800                        | 2,375 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.20(2025)                    | 0         | 0       | 3.000.000 | 102,6890 | 2.621.400,61         | 0,42                                    |
| XS1832452103                        | 1,006 % Bank of China Ltd. [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2023)                       | 0         | 0       | 1.500.000 | 100,5410 | 1.283.283,70         | 0,20                                    |
| XS1841618421                        | 4,250 % Bank of the Philippine Islands EMTN Reg.S. v.18(2023)                          | 0         | 0       | 2.000.000 | 107,9710 | 1.837.491,49         | 0,29                                    |
| XS1673684509                        | 2,950 % BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.17(2023)  | 0         | 0       | 2.000.000 | 103,6250 | 1.763.529,61         | 0,28                                    |
| XS1939427842                        | 4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)                       | 0         | 0       | 300.000   | 102,1800 | 260.840,71           | 0,04                                    |
| XS0848436365                        | 4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. Reg.S. v.12(2022)                            | 0         | 0       | 3.500.000 | 104,6060 | 3.115.393,12         | 0,49                                    |
| USN1384FAB15                        | 5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)                 | 2.000.000 | 0       | 3.000.000 | 110,4170 | 2.818.677,67         | 0,45                                    |
| US09681MAG33                        | 1,252 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)  | 0         | 0       | 1.000.000 | 99,9750  | 850.706,26           | 0,13                                    |
| XS1616339336                        | 3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.17(2022)  | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 101,9250 | 867.299,18           | 0,14                                    |
| XS2180908001                        | 2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)  | 2.000.000 | 0       | 5.100.000 | 103,6060 | 4.496.175,97         | 0,71                                    |
| XS2113136092                        | 2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)   | 0         | 0       | 2.500.000 | 103,6750 | 2.205.475,66         | 0,35                                    |
| XS1432416029                        | 3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)  | 0         | 0       | 1.500.000 | 100,4700 | 1.282.377,47         | 0,20                                    |
| XS2230306537                        | 2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)  | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 100,5200 | 1.710.687,54         | 0,27                                    |
| XS1768437300                        | 7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)                             | 0         | 0       | 3.500.000 | 100,2420 | 2.985.423,76         | 0,47                                    |
| XS1937690128                        | 8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)                             | 0         | 0       | 1.700.000 | 101,9260 | 1.474.423,08         | 0,23                                    |
| USG2178XAB85                        | 2,750 % CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023)                    | 1.000.000 | 0       | 2.250.000 | 104,1210 | 1.993.467,07         | 0,32                                    |
| USP3059UAA80                        | 4,750 % Companhia Brasileira de Alumínio Reg.S. v.14(2024)                             | 0         | 0       | 3.500.000 | 106,6370 | 3.175.880,70         | 0,50                                    |
| XS2280833133                        | 2,700 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)                             | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 99,0520  | 2.528.556,84         | 0,40                                    |
| XS1955030280                        | 4,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. v.19(2023)                                      | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 106,3620 | 905.054,46           | 0,14                                    |
| XS2124965299                        | 2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)  | 1.000.000 | 0       | 3.500.000 | 104,0000 | 3.097.345,13         | 0,49                                    |
| XS1520309839                        | 5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.17(2022) | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 102,2940 | 2.611.317,22         | 0,41                                    |
| XS2206905718                        | 1,000 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)            | 0         | 0       | 3.300.000 | 99,5020  | 2.794.048,67         | 0,44                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN         | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge | Bestand   | Kurs     | Kurswert     | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-----------|---------|-----------|----------|--------------|---|
|              |   |           |         |           |          | EUR          |   |
| XS1716831570 | 3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022)                                     | 0         | 0       | 3.400.000 | 103,7340 | 3.001.153,85 | 0,48                                    |
| XS2280635256 | 1,638 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.21(2026)                                     | 1.800.000 | 0       | 1.800.000 | 99,8750  | 1.529.739,62 | 0,24                                    |
| XS1077883012 | 3,500 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024) | 2.000.000 | 0       | 3.000.000 | 108,1840 | 2.761.674,61 | 0,44                                    |
| USG3066LAA91 | 6,000 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.11(2021)                              | 0         | 0       | 600.000   | 100,4910 | 513.058,20   | 0,08                                    |
| XS1624183197 | 3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)                              | 0         | 0       | 4.600.000 | 102,6020 | 4.016.075,56 | 0,64                                    |
| XS1513739927 | 3,000 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)                               | 500.000   | 0       | 4.000.000 | 101,5700 | 3.457.113,68 | 0,55                                    |
| US31572UAE64 | 5,250 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.14(2024)                                 | 0         | 0       | 5.000.000 | 110,7500 | 4.711.963,92 | 0,75                                    |
| US31572UAG13 | 4,000 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)                                 | 0         | 0       | 1.500.000 | 107,3610 | 1.370.332,71 | 0,22                                    |
| XS1970468051 | 1,176 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)                 | 0         | 0       | 7.000.000 | 100,3750 | 5.978.769,57 | 0,95                                    |
| XS2022315274 | 1,134 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2024)                 | 0         | 0       | 6.300.000 | 100,5990 | 5.392.900,78 | 0,85                                    |
| XS0617134092 | 6,875 % Georgien Reg.S. v.11(2021)  | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 100,2200 | 2.558.373,04 | 0,41                                    |
| XS0956935398 | 7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023) <sup>2)</sup>                                   | 0         | 0       | 5.000.000 | 110,2250 | 4.689.627,30 | 0,74                                    |
| XS1108847531 | 8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)   | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 106,2500 | 1.808.202,86 | 0,29                                    |
| XS2122990570 | 2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)                    | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 101,3670 | 1.725.102,11 | 0,27                                    |
| XS2235973786 | 2,125 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)                    | 0         | 0       | 2.000.000 | 100,9730 | 1.718.396,87 | 0,27                                    |
| USY3815NAY77 | 3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)                         | 0         | 0       | 3.000.000 | 103,0090 | 2.629.569,44 | 0,42                                    |
| XS1716970345 | 3,125 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)                      | 0         | 0       | 1.000.000 | 102,7080 | 873.961,88   | 0,14                                    |
| XS1958533470 | 3,650 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)                      | 0         | 0       | 1.200.000 | 102,1630 | 1.043.189,24 | 0,17                                    |
| XS1958533553 | 3,750 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)                      | 0         | 0       | 1.740.000 | 106,9460 | 1.583.441,46 | 0,25                                    |
| XS1576750951 | 3,250 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)                   | 0         | 0       | 2.500.000 | 102,6630 | 2.183.947,41 | 0,35                                    |
| US45112FAJ57 | 4,000 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.16(2026)                        | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 107,8650 | 917.843,77   | 0,15                                    |
| XS1936310371 | 4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.19(2024)                           | 0         | 0       | 5.800.000 | 108,3180 | 5.345.850,92 | 0,85                                    |
| USY47606AF80 | 3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023)                                | 1.000.000 | 0       | 3.800.000 | 104,3250 | 3.373.340,71 | 0,53                                    |
| XS1379145656 | 5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)  | 1.000.000 | 0       | 2.000.000 | 101,0500 | 1.719.707,28 | 0,27                                    |
| XS1961766596 | 6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)  | 0         | 0       | 2.500.000 | 104,1500 | 2.215.580,33 | 0,35                                    |
| XS2218281942 | 1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)  | 0         | 0       | 5.000.000 | 98,4760  | 4.189.754,94 | 0,66                                    |
| XS1379107219 | 5,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.16(2023)                          | 0         | 0       | 5.250.000 | 100,9870 | 4.511.417,21 | 0,71                                    |
| XS1685542141 | 5,200 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022) <sup>2)</sup>                 | 0         | 0       | 2.900.000 | 101,3890 | 2.501.940,95 | 0,40                                    |
| XS1618597535 | 5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)                                  | 0         | 0       | 1.000.000 | 101,4590 | 863.333,90   | 0,14                                    |
| XS2027337786 | 6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)                                  | 0         | 0       | 2.000.000 | 102,6490 | 1.746.919,67 | 0,28                                    |
| XS2272214458 | 4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)                                  | 1.500.000 | 0       | 1.500.000 | 101,3410 | 1.293.494,72 | 0,20                                    |
| XS1633950453 | 3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)                           | 0         | 0       | 1.870.000 | 102,7750 | 1.635.374,83 | 0,26                                    |
| XS1743535228 | 3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)                           | 0         | 0       | 2.800.000 | 104,7480 | 2.495.697,75 | 0,40                                    |
| XS1064799841 | 4,750 % MMK Global Securities Ltd. Reg.S. v.14(2024)                            | 0         | 0       | 6.000.000 | 108,7450 | 5.551.991,15 | 0,88                                    |
| XS2225422869 | 2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)  | 0         | 0       | 3.500.000 | 101,0000 | 3.007.998,64 | 0,48                                    |
| USY57657AA90 | 5,300 % Marble II Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)                                   | 3.000.000 | 0       | 3.000.000 | 100,6000 | 2.568.073,52 | 0,41                                    |
| XS0850020586 | 4,250 % Marokko Reg.S. v.12(2022)   | 1.300.000 | 0       | 3.300.000 | 104,7700 | 2.941.975,83 | 0,47                                    |
| XS1843434959 | 4,375 % MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2024)                         | 0         | 0       | 2.000.000 | 106,7500 | 1.816.712,05 | 0,29                                    |
| XS0686701953 | 5,500 % Namibia Reg.S. v.11(2021)   | 0         | 0       | 5.000.000 | 101,4910 | 4.318.030,97 | 0,68                                    |
| XS1311099540 | 5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)   | 0         | 0       | 2.000.000 | 104,7500 | 1.782.675,29 | 0,28                                    |
| US65540KAD72 | 1,250 % Nonghyup Bank Reg.S. v.20(2025)   | 0         | 0       | 2.800.000 | 98,9070  | 2.356.531,65 | 0,37                                    |
| XS0866438475 | 3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)                    | 1.000.000 | 0       | 5.000.000 | 104,3700 | 4.440.520,76 | 0,70                                    |
| XS1435374126 | 3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)                    | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 109,9640 | 1.871.409,12 | 0,30                                    |
| US857524AB80 | 5,000 % Polen v.11(2022)  | 0         | 0       | 2.000.000 | 104,4750 | 1.777.995,23 | 0,28                                    |
| XS1405766384 | 4,699 % Polysus Finance Plc. Reg.S. v.16(2022)                                  | 0         | 0       | 3.500.000 | 102,7960 | 3.061.487,41 | 0,49                                    |
| XS1824431313 | 1,540 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)                             | 0         | 0       | 4.500.000 | 100,1580 | 3.835.185,50 | 0,61                                    |
| XS1485745704 | 2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)                                 | 0         | 0       | 1.000.000 | 100,4600 | 854.833,22   | 0,14                                    |
| XS1970690829 | 3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)                                 | 0         | 0       | 2.400.000 | 106,5590 | 2.176.153,85 | 0,34                                    |
| XS2287744218 | 1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)                                 | 3.700.000 | 0       | 3.700.000 | 97,3950  | 3.066.384,45 | 0,49                                    |
| XS2013002824 | 3,375 % REC Ltd. Reg.S. v.19(2024)  | 0         | 0       | 6.000.000 | 104,5930 | 5.340.010,21 | 0,85                                    |
| USY72570AP21 | 5,400 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022)                              | 0         | 0       | 4.200.000 | 103,8800 | 3.712.525,53 | 0,59                                    |
| USY72596BU56 | 4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)                              | 0         | 0       | 2.000.000 | 108,5330 | 1.847.055,82 | 0,29                                    |
| USY7278TAF67 | 6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)                   | 0         | 0       | 4.500.000 | 103,6300 | 3.968.133,08 | 0,63                                    |
| US77586TAA43 | 6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)  | 0         | 0       | 5.000.000 | 105,3160 | 4.480.769,23 | 0,71                                    |
| US77586TAC09 | 4,375 % Rumänien Reg.S. v.13(2023)  | 1.000.000 | 0       | 2.000.000 | 108,7210 | 1.850.255,28 | 0,29                                    |
| XS1880349342 | 4,500 % Security Bank Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)                        | 0         | 0       | 2.200.000 | 108,4720 | 2.030.619,47 | 0,32                                    |
| XS0625251854 | 8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)   | 0         | 0       | 2.450.000 | 100,3090 | 2.091.193,41 | 0,33                                    |
| XS1090161875 | 6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)   | 500.000   | 0       | 3.000.000 | 107,6250 | 2.747.404,70 | 0,44                                    |
| XS0680231908 | 7,250 % Serbien Reg.S. v.11(2021)   | 0         | 0       | 3.200.000 | 103,2460 | 2.811.327,43 | 0,45                                    |
| XS2010044621 | 3,450 % SIBUR Securities DAC Reg.S. v.19(2024)                                  | 0         | 0       | 4.800.000 | 103,2500 | 4.217.154,53 | 0,67                                    |
| USY8085FAZ37 | 1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)   | 5.000.000 | 0       | 5.000.000 | 99,8290  | 4.247.319,61 | 0,67                                    |
| US836205AL88 | 5,875 % Südafrika v.07(2022)  | 0         | 0       | 2.000.000 | 105,5200 | 1.795.779,44 | 0,28                                    |
| XS1809230474 | 7,350 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)                             | 0         | 0       | 2.000.000 | 101,2740 | 1.723.519,40 | 0,27                                    |
| XS2075937297 | 7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)                             | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 105,2500 | 1.791.184,48 | 0,28                                    |
| XS2287889708 | 5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)                             | 2.000.000 | 0       | 2.000.000 | 101,4800 | 1.727.025,19 | 0,27                                    |
| XS0794206465 | 4,375 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)                 | 500.000   | 0       | 2.000.000 | 104,0100 | 1.770.081,69 | 0,28                                    |
| XS0751513572 | 4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)                 | 0         | 0       | 1.200.000 | 102,8100 | 1.049.795,78 | 0,17                                    |
| XS1293482599 | 3,875 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>   | 0         | 0       | 1.000.000 | 108,2610 | 921.213,41   | 0,15                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
|   |  |           |           |           |          | EUR                   |   |
| US88032XAJ37  | 0,828 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.18(2023)                            | 0         | 0         | 700.000   | 99,6280  | 593.427,50            | 0,09                                    |
| US302154CU14  | 0,963 % The Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023)                         | 0         | 0         | 2.700.000 | 101,0531 | 2.321.676,06          | 0,37                                    |
| XS1790099862  | 0,927 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN Green Bond v.18(2023)       | 0         | 0         | 2.000.000 | 100,9200 | 1.717.494,89          | 0,27                                    |
| XS1637362507  | 1,038 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN v.17(2022)                  | 0         | 0         | 500.000   | 100,5690 | 427.880,36            | 0,07                                    |
| US500630DF23  | 0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)                       | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 99,4860  | 2.539.635,81          | 0,40                                    |
| US500630DL90  | 1,000 % The Korea Development Bank v.21(2026)                                  | 5.000.000 | 0         | 5.000.000 | 98,4450  | 4.188.436,01          | 0,66                                    |
| XS1555809927  | 3,200 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.17(2022) | 0         | 0         | 2.500.000 | 103,0260 | 2.191.669,50          | 0,35                                    |
| XS1945125463  | 3,900 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.19(2024) | 0         | 0         | 900.000   | 107,7350 | 825.063,82            | 0,13                                    |
| XS0809571739  | 4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)                                    | 0         | 0         | 6.200.000 | 102,0270 | 5.382.636,15          | 0,85                                    |
| USG91139AC27  | 0,750 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.20(2025)                                     | 1.800.000 | 0         | 5.000.000 | 97,5300  | 4.149.506,47          | 0,66                                    |
| XS1028951264  | 4,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024)                             | 0         | 0         | 4.900.000 | 100,6500 | 4.196.604,83          | 0,66                                    |
| XS1298711729  | 5,750 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.15(2025)                    | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 103,2040 | 1.756.364,87          | 0,28                                    |
| USM8931TAF68  | 5,250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. v.12(2022)                         | 0         | 0         | 6.000.000 | 101,0000 | 5.156.569,09          | 0,82                                    |
| XS2281369301  | 5,875 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Reg.S. Sustainable Bond v.21(2026)   | 1.300.000 | 0         | 1.300.000 | 94,2000  | 1.042.035,40          | 0,17                                    |
| XS2100270508  | 6,000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S. Reg.S. v.20(2025)                  | 0         | 0         | 2.500.000 | 95,9500  | 2.041.141,93          | 0,32                                    |
| XS2112797290  | 5,250 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.20(2025)                      | 0         | 0         | 2.900.000 | 94,3500  | 2.328.242,00          | 0,37                                    |
| XS2269630003  | 6,500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.20(2026)                      | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 95,5500  | 1.219.579,65          | 0,19                                    |
| XS2241387500  | 6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)                            | 4.000.000 | 0         | 4.000.000 | 104,2500 | 3.548.332,20          | 0,56                                    |
| XS1823770828  | 1,738 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)      | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,2210 | 852.799,52            | 0,14                                    |
| XS1958532829  | 4,200 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)          | 0         | 0         | 4.000.000 | 107,5770 | 3.661.572,50          | 0,58                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>312.017.171,59</b> | <b>49,44</b>                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          | <b>369.781.467,79</b> | <b>58,62</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| XS2306847232  | 2,250 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2026)   | 2.200.000 | 0         | 2.200.000 | 97,3130  | 1.821.720,56          | 0,29                                    |
| XS2281373089  | 1,800 % State Bank of India [London Branch] Reg.S. v.21(2026)                  | 3.900.000 | 0         | 3.900.000 | 98,1300  | 3.256.526,55          | 0,52                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>5.078.247,11</b>   | <b>0,81</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |  |           |           |           |          | <b>5.078.247,11</b>   | <b>0,81</b>                             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| XS0519902851  | 4,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2022) <sup>2)</sup>                  | 4.000.000 | 0         | 5.000.000 | 106,2940 | 5.314.700,00          | 0,84                                    |
| XS1379122101  | 1,500 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024) <sup>2)</sup>                  | 0         | 0         | 1.800.000 | 104,4620 | 1.880.316,00          | 0,30                                    |
| XS1731106347  | 2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)                                 | 3.550.000 | 0         | 3.550.000 | 101,1300 | 3.590.115,00          | 0,57                                    |
| XS1151586945  | 1,625 % Chile v.14(2025)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 106,3750 | 2.127.500,00          | 0,34                                    |
| XS1533916299  | 3,250 % Nemark S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)                                | 0         | 0         | 6.500.000 | 101,1300 | 6.573.450,00          | 1,04                                    |
| XS1383922876  | 4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)                            | 300.000   | 0         | 3.800.000 | 100,0000 | 3.800.000,00          | 0,60                                    |
| XS1961852750  | 3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>              | 4.000.000 | 0         | 4.000.000 | 100,2600 | 4.010.400,00          | 0,64                                    |
| XS1562623584  | 2,625 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)                         | 0         | 0         | 7.000.000 | 105,5250 | 7.386.750,00          | 1,17                                    |
| XS1857091166  | 0,625 % The Korea Development Bank Reg.S. v.18(2023)                           | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 101,7820 | 1.017.820,00          | 0,16                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>35.701.051,00</b>  | <b>5,66</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| USM0375YAK49  | 5,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.12(2022)  | 0         | 0         | 3.000.000 | 99,8000  | 2.547.651,46          | 0,40                                    |
| USP01703AA82  | 4,500 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)                                 | 2.000.000 | 3.625.000 | 1.375.000 | 106,3750 | 1.244.601,98          | 0,20                                    |
| US05971V2A26  | 2,700 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)                       | 2.000.000 | 0         | 5.500.000 | 103,2130 | 4.830.424,61          | 0,77                                    |
| US05968AAG13  | 2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)                            | 2.800.000 | 0         | 5.000.000 | 104,7630 | 4.457.241,32          | 0,71                                    |
| US05958AAJ79  | 3,875 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] v.12(2022)                  | 0         | 0         | 2.500.000 | 103,1700 | 2.194.732,81          | 0,35                                    |
| USP1R027AA25  | 4,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.19(2024)                                 | 0         | 0         | 3.900.000 | 106,0160 | 3.518.230,09          | 0,56                                    |
| USP13296AL53  | 4,125 % Banco Inbursa S.A. Reg.S. v.14(2024)                                   | 0         | 0         | 5.000.000 | 106,9590 | 4.550.672,23          | 0,72                                    |
| USP13435AB16  | 3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)      | 0         | 0         | 5.936.000 | 103,4860 | 5.227.134,92          | 0,83                                    |
| USP14623AC98  | 5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)                         | 0         | 0         | 2.910.000 | 100,1740 | 2.480.482,81          | 0,39                                    |
| USP15075AC19  | 4,125 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.12(2022)                        | 0         | 0         | 4.600.000 | 104,3500 | 4.084.496,26          | 0,65                                    |
| USP15383AC95  | 3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)  | 0         | 0         | 8.300.000 | 102,0000 | 7.203.880,19          | 1,14                                    |
| USP16259AK29  | 4,375 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.14(2024)                    | 0         | 0         | 3.000.000 | 108,8060 | 2.777.552,76          | 0,44                                    |
| USP16259AJ55  | 1,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.20(2025)                    | 0         | 0         | 2.000.000 | 99,9300  | 1.700.646,70          | 0,27                                    |
| US09681MAC29  | 2,375 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.16(2021)                                    | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,4490 | 854.739,62            | 0,14                                    |
| USP2253TJE03  | 5,700 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2025)                                 | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 102,1960 | 1.739.210,35          | 0,28                                    |
| US168863CA49  | 3,125 % Chile v.16(2026)   | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 107,8370 | 2.752.816,54          | 0,44                                    |
| USG2177UAA72  | 2,875 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2022)                 | 0         | 0         | 500.000   | 102,2540 | 435.049,35            | 0,07                                    |
| USP31389AY82  | 4,750 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.12(2022)   | 0         | 0         | 2.500.000 | 103,2540 | 2.196.519,74          | 0,35                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
|   |  |           |           |           |          | EUR                   |   |
| USP3R94GAK53  | 4,750 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v. 15(2025)                    | 0         | 0         | 2.000.000 | 111,0280 | 1.889.516,68          | 0,30                                    |
| USP3699PGB78  | 4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)   | 0         | 2.000.000 | 3.000.000 | 100,0410 | 2.553.803,61          | 0,40                                    |
| USP47773AN93  | 4,843 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.15(2025)                                 | 0         | 0         | 6.019.000 | 104,3370 | 5.343.808,74          | 0,85                                    |
| USP4949BAH70  | 4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)   | 0         | 0         | 1.000.000 | 102,7950 | 874.702,18            | 0,14                                    |
| USP4949BAJ37  | 3,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)   | 1.000.000 | 0         | 4.560.000 | 108,4710 | 4.208.881,55          | 0,67                                    |
| USG42036AA42  | 5,700 % Gruposura Fin Reg.S. v.11(2021)  | 0         | 0         | 2.400.000 | 100,6910 | 2.056.317,22          | 0,33                                    |
| USG42036AB25  | 5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026)  | 2.000.000 | 0         | 3.000.000 | 111,8470 | 2.855.182,10          | 0,45                                    |
| USG24422AA83  | 5,893 % GTL Trade Finance Inc./Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v. 14(2024)                           | 0         | 0         | 6.500.000 | 111,4250 | 6.162.887,17          | 0,98                                    |
| US44891CAV54  | 1,174 % Hyundai Capital America Reg.S. FRN v.18(2021)  | 0         | 0         | 3.900.000 | 100,0860 | 3.321.438,05          | 0,53                                    |
| US44891CBR34  | 0,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)  | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 99,0180  | 2.527.688,90          | 0,40                                    |
| USY3815NBA82  | 3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)  | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 105,3790 | 896.689,93            | 0,14                                    |
| USP58073AA84  | 4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v. 12(2022)                         | 0         | 0         | 4.500.000 | 102,6970 | 3.932.407,25          | 0,62                                    |
| USP58072AK83  | 4,750 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.14(2024)  | 1.000.000 | 0         | 3.000.000 | 109,5360 | 2.796.187,88          | 0,44                                    |
| US46556KAA43  | 2,900 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2023)   | 0         | 0         | 2.500.000 | 102,1480 | 2.172.991,83          | 0,34                                    |
| US46556KAB26  | 3,250 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2025)   | 1.000.000 | 0         | 3.000.000 | 102,3000 | 2.611.470,39          | 0,41                                    |
| USP6040KAB37  | 4,875 % Kallpa Generación S.A. Reg.S. v.16(2026)   | 0         | 0         | 3.000.000 | 109,5210 | 2.795.804,97          | 0,44                                    |
| XS1533923238  | 8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)  | 0         | 0         | 6.500.000 | 104,0000 | 5.752.212,39          | 0,91                                    |
| XS2150023906  | 5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)  | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 111,0200 | 944.690,27            | 0,15                                    |
| XS1577965004  | 7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)   | 0         | 0         | 6.500.000 | 107,4080 | 5.940.707,96          | 0,94                                    |
| XS1894610119  | 6,625 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.18(2026)                                   | 5.400.000 | 0         | 5.400.000 | 106,7530 | 4.905.260,38          | 0,78                                    |
| USU63768AA01  | 7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)   | 3.500.000 | 0         | 3.500.000 | 106,6200 | 3.175.374,40          | 0,50                                    |
| XS1805474951  | 5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)  | 0         | 0         | 6.190.000 | 105,7700 | 5.571.105,34          | 0,88                                    |
| US698299BD54  | 4,000 % Panama v.14(2024)  | 3.000.000 | 0         | 6.000.000 | 109,1580 | 5.573.076,92          | 0,88                                    |
| USN5946FAC16  | 5,500 % Prosus NV Reg.S. v.15(2025)  | 0         | 0         | 5.000.000 | 114,0500 | 4.852.365,55          | 0,77                                    |
| USL79090AB95  | 5,875 % Rumo Luxembourg Sarl Reg.S. v.18(2025)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 105,4200 | 1.794.077,60          | 0,28                                    |
| US80386WAA36  | 5,875 % Sasol Financing USA LLC v.18(2024)   | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 105,5000 | 2.693.158,61          | 0,43                                    |
| USY8085FBA76  | 1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)  | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 98,3680  | 837.031,99            | 0,13                                    |
| USP8718AAF32  | 3,625 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.13(2023)                                | 0         | 0         | 2.000.000 | 104,6680 | 1.781.279,78          | 0,28                                    |
| USP8718AAH97  | 4,375 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.14(2025)                                | 0         | 0         | 2.000.000 | 109,1300 | 1.857.215,79          | 0,29                                    |
| USC86068AA80  | 5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)  | 2.500.000 | 0         | 2.500.000 | 114,1800 | 2.428.948,26          | 0,38                                    |
| US836205AR58  | 5,875 % Südafrika v.13(2025)   | 0         | 0         | 2.000.000 | 110,5230 | 1.880.922,40          | 0,30                                    |
| US88032XAP96  | 1,135 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.19(2024)  | 0         | 0         | 3.000.000 | 100,1590 | 2.556.815,86          | 0,41                                    |
| US88032XAT19  | 1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)  | 1.000.000 | 0         | 3.000.000 | 100,4170 | 2.563.401,97          | 0,41                                    |
| USP94461AB96  | 7,250 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 16(2023)                       | 0         | 0         | 1.000.000 | 99,9200  | 850.238,26            | 0,13                                    |
| USP94461AC79  | 7,000 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 17(2025)                       | 0         | 0         | 1.000.000 | 98,0600  | 834.411,16            | 0,13                                    |
| US760942AZ58  | 4,500 % Uruguay v.13(2024)   | 2.000.000 | 0         | 5.000.000 | 108,4120 | 4.612.491,49          | 0,73                                    |
| XS1625994618  | 4,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.17(2024)   | 0         | 0         | 2.000.000 | 105,2700 | 1.791.524,85          | 0,28                                    |
| XS2058691663  | 4,000 % VEON Holdings BV Reg.S. v.19(2025)   | 0         | 0         | 2.500.000 | 103,1466 | 2.194.235,02          | 0,35                                    |
| US98105GAK85  | 0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)   | 3.400.000 | 0         | 3.400.000 | 96,4430  | 2.790.216,13          | 0,44                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>169.976.624,57</b> | <b>26,93</b>                            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |           |           |           |          | <b>205.677.675,57</b> | <b>32,59</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b> |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| US58733RAE27  | 2,375 % Mercadolibre Inc. v.21(2026)   | 5.000.000 | 0         | 5.000.000 | 99,0000  | 4.212.049,01          | 0,67                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>4.212.049,01</b>   | <b>0,67</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b> |  |           |           |           |          | <b>4.212.049,01</b>   | <b>0,67</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| USG3165UAB73  | 7,500 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.18(2026)   | 5.000.000 | 0         | 5.000.000 | 105,3750 | 4.483.279,44          | 0,71                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>4.483.279,44</b>   | <b>0,71</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          | <b>4.483.279,44</b>   | <b>0,71</b>                             |
| <b>Anleihen</b>   |  |           |           |           |          | <b>589.232.718,92</b> | <b>93,40</b>                            |
| <b>Credit Linked Notes</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| XS1752568144  | 3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v. 18(2023)                           | 0         | 0         | 4.000.000 | 103,5240 | 3.523.621,51          | 0,56                                    |
| XS0783934085  | 4,630 % PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczedności [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022) | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 105,1010 | 2.682.973,11          | 0,43                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>6.206.594,62</b>   | <b>0,99</b>                             |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          | <b>6.206.594,62</b>   | <b>0,99</b>                             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|------|-------------|---------|---------|---------|------|----------|---|
|      |             |         |         |         |      | EUR      |   |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### USD

|              |  |   |   |           |          |              |      |
|--------------|--|---|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2099039542 | 3,050 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v. 20(2025)                                 | 0 | 0 | 2.500.000 | 102,8440 | 2.187.797,82 | 0,35 |
| XS1577953174 | 4,000 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.17(2024) <sup>2)</sup> | 0 | 0 | 5.000.000 | 105,5000 | 4.488.597,69 | 0,71 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

|  |  |  |  |  |  |                |        |
|--|--|--|--|--|--|----------------|--------|
| Credit Linked Notes                                      |  |  |  |  |  | 6.676.395,51   | 1,06   |
| Wertpapiervermögen                                       |  |  |  |  |  | 12.882.990,13  | 2,05   |
| Bankguthaben - Kontokorrent                              |  |  |  |  |  | 602.115.709,05 | 95,45  |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten |  |  |  |  |  | 21.096.679,48  | 3,34   |
| Fondsvermögen in EUR                                     |  |  |  |  |  | 7.872.569,68   | 1,21   |
|  |  |  |  |  |  | 631.084.958,21 | 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 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag   | Kurswert         | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|
|         |                  |                  | EUR              |                           |
| USD/EUR | Währungskäufe    | 605.000.000,00   | 514.721.021,21   | 81,56                     |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 1.210.000.000,00 | 1.029.073.583,10 | 163,06                    |

## Devisenkurse

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

|                          |     |   |        |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 1,1059 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1752 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

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

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

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   |
|---|--|-----------|-----------|
| <b>Anleihen</b>   |  |           |           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |           |           |
| <b>EUR</b>  |  |           |           |
| XS1811024543  | 1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)                                 | 0         | 5.500.000 |
| XS0546649822  | 4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)  | 0         | 1.700.000 |
| XS1232126810  | 3,500 % Votorantim Cimentos Internacional S.A. Reg.S. v.15(2020)                 | 0         | 3.500.000 |
| <b>USD</b>  |  |           |           |
| US05968AAD81  | 2,668 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.18(2020)                              | 0         | 2.150.000 |
| USY0606WBS80  | 4,800 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.10(2020)                     | 0         | 1.500.000 |
| XS1792571652  | 4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.18(2021) | 0         | 2.700.000 |
| US2198688X31  | 2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021)                                 | 0         | 1.000.000 |
| XS1419869968  | 3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)                                 | 0         | 6.000.000 |
| USY3860XAC75  | 5,750 % ICICI Bank Ltd. [Hong Kong Branch] Reg.S. v.10(2020)                     | 0         | 2.500.000 |
| XS2206313541  | 5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)                                   | 200.000   | 200.000   |
| XS0954674312  | 6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)                       | 0         | 3.600.000 |
| XS0549116530  | 4,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.10(2021)                     | 0         | 500.000   |
| XS1344507972  | 2,875 % Ping An Life Insurance Company of China Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)      | 0         | 2.600.000 |
| USY7138AAC46  | 4,875 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2022)                                 | 0         | 4.000.000 |
| USY7138AAE02  | 4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)                                 | 0         | 4.000.000 |
| USY72570AQ04  | 4,500 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.10(2020)                               | 0         | 1.500.000 |
| USY2029SAG94  | 6,250 % Sri Lanka Reg.S. v.11(2021)  | 0         | 400.000   |
| USY8137FAK40  | 5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)  | 0         | 2.000.000 |
| XS1373988853  | 1,229 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)               | 0         | 500.000   |
| US500630DD74  | 0,500 % The Korea Development Bank v.20(2023)                                    | 2.000.000 | 2.000.000 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |           |           |
| <b>USD</b>  |  |           |           |
| USP14623AB16  | 6,250 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2023)                           | 0         | 1.000.000 |
| US05971WAA18  | 2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)                                  | 0         | 2.500.000 |
| USM28368AB04  | 5,500 % Dolphin Energy Ltd. Reg.S. v.12(2021)                                    | 1.000.000 | 5.000.000 |
| USG5825AAA00  | 7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)                                       | 0         | 3.750.000 |
| USG5825AAB82  | 6,875 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.18(2025)                                       | 0         | 1.500.000 |
| XS1204091588  | 6,000 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.15(2020)                   | 0         | 6.500.000 |
| USL79090AA13  | 7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)                                   | 0         | 6.000.000 |
| XS1625994022  | 3,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.17(2020)                                       | 0         | 2.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. 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.

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.

Anteilscheinkäufe 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-/Briefspalten („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%.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# 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 Low Duration Sustainable

|  | Wertpapierleihe                                | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 20.015.073,86                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögen   | 3,17 %   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |  |                   |                    |
| 1. Name  | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 11.906.450,52                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat   | Großbritannien                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Name  | The Bank of Nova Scotia, Toronto               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 5.069.136,00                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Sitzstaat   | Kanada   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Name  | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin              | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 3.039.487,34                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Sitzstaat   | Irland   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>   |  |                   |                    |
|  | zweiseitig                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 20.015.073,86                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |  |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen                | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA+<br>AA<br>A<br>A-<br>BBB<br>BB       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |  |                   |                    |
|  | EUR  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>  |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | 15.635.741,60                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 5.578.335,00                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |  |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 8.601,57                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 43,41 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Kostenanteil des Fonds   | 11.214,25                                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 8.264,25                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 41,71 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |  |                   |                    |
| absolut  | 2.950,00                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 14,89 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |  |                   |                    |
|  |  |                   | nicht zutreffend   |



|  |        |
|--|--------|
| <b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b> | 3,40 % |
|--|--------|

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

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| 1. Name                                      | European Investment Bank (EIB) |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 7.836.402,54                   |
| 2. Name                                      | Frankreich, Republik           |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.602.613,31                   |
| 3. Name                                      | Legrand S.A.                   |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.476.000,00                   |
| 4. Name                                      | Slowakische Republik           |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.141.004,70                   |
| 5. Name                                      | Renault S.A.                   |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.032.560,00                   |
| 6. Name                                      | Vivendi S.A.                   |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 69.775,00                      |
| 7. Name                                      | Österreich, Republik           |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 55.721,05                      |

**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       | 21.214.076,60      |

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

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

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

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

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

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

