



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Veränderung des Fondsvermögens	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	6
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	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.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

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

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

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

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

WKN A2AC31
ISIN LU1342556849

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-6,68	-6,35	-4,00	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	10,66 %
Chile	8,82 %
Südkorea	8,33 %
Mexiko	6,98 %
Türkei	5,65 %
Indien	4,61 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,00 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,51 %
Brasilien	3,31 %
Peru	3,11 %
Hongkong	2,73 %
Bermudas	2,37 %
Thailand	2,27 %
Ungarn	2,21 %
Jungferneinseln (GB)	2,07 %
Luxemburg	2,04 %
Österreich	1,83 %
Niederlande	1,82 %
Kolumbien	1,80 %
Singapur	1,79 %
Panama	1,51 %
Südafrika	1,51 %
Polen	1,24 %
Kanada	1,09 %
Großbritannien	0,92 %
Marokko	0,74 %
Serbien	0,72 %
Supranationale Institutionen	0,71 %
Philippinen	0,68 %
Rumänien	0,68 %
Uruguay	0,68 %
Oman	0,67 %
Paraguay	0,67 %
Schweden	0,67 %
Irland	0,66 %
Senegal	0,54 %
China	0,41 %
Costa Rica	0,40 %
Namibia	0,40 %
Georgien	0,34 %
Wertpapiervermögen	95,15 %
Bankguthaben	3,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,84 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	35,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,90 %
Hardware & Ausrüstung	9,74 %
Staatsanleihen	9,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,00 %
Groß- und Einzelhandel	4,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,69 %
Versorgungsbetriebe	2,34 %
Automobile & Komponenten	2,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,21 %
Immobilien	2,11 %
Transportwesen	1,87 %
Investitionsgüter	1,53 %
Software & Dienste	1,52 %
Energie	1,27 %
Sonstiges	0,71 %
Versicherungen	0,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,55 %
Wertpapiervermögen	95,15 %
Bankguthaben	3,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,84 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 663.539.035,02)	644.711.714,97
Bankguthaben	20.404.800,00
Sonstige Bankguthaben	7.010.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	735.891,88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.629.895,55
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.022.074,60
	680.514.377,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-15.561,39
Zinsverbindlichkeiten	-24.596,92
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.378.902,14
Sonstige Passiva	-405.029,22
	-2.824.089,67
Fondsvermögen	677.690.287,33
Umlaufende Anteile	7.315.446,123
Anteilwert	92,64 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	738.130.792,19
Ordentliches Nettoergebnis	10.220.118,15
Ertrags- und Aufwandsausgleich	139.827,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	57.795.908,12
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.139.540,87
Realisierte Gewinne	8.964.835,73
Realisierte Verluste	-56.243.117,48
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.006.493,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-13.864.193,17
Ausschüttung	-9.320.836,99
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	677.690.287,33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	EUR
Zinsen auf Anleihen	12.017.265,53
Bankzinsen	-23.533,38
Erträge aus Wertpapierleihe	54.139,68
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	499.907,96
Ertragsausgleich	-170.727,70
Erträge insgesamt	12.377.052,09
Zinsaufwendungen	-15.898,59
Verwaltungsvergütung	-1.619.684,95
Pauschalgebühr	-359.886,79
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-660,81
Veröffentlichungskosten	-110,75
Taxe d'abonnement	-175.917,26
Sonstige Aufwendungen	-15.674,68
Aufwandsausgleich	30.899,89
Aufwendungen insgesamt	-2.156.933,94
Ordentliches Nettoergebnis	10.220.118,15

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.342.165,896
Ausgegebene Anteile	595.000,975
Zurückgenommene Anteile	-621.720,748
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.315.446,123

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	4.000.000	93,0000	3.720.000,00	0,55
XS2369244087	0,100 % Chile Social Bond v.21(2027)	0	0	2.600.000	93,8690	2.440.594,00	0,36
XS2296027217	0,250 % Corporación Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	0	5.000.000	96,1810	4.809.050,00	0,71
XS2171875839	2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	2.000.000	2.966.000	3.034.000	100,0180	3.034.546,12	0,45
XS1077882394	2,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2026)	0	0	4.000.000	106,0480	4.241.920,00	0,63
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,6570	2.013.140,00	0,30
XS2384014705	0,125 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] Reg.S. Green Bond v.21(2024)	2.800.000	0	2.800.000	98,1080	2.747.024,00	0,41
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	2.000.000	103,3430	2.066.860,00	0,30
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	4.400.000	99,9620	4.398.328,00	0,65
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	0	5.400.000	99,5830	5.377.482,00	0,79
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.100.000	93,5990	1.965.579,00	0,29
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	3.000.000	0	3.000.000	89,2070	2.676.210,00	0,39
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	4.000.000	99,6000	3.984.000,00	0,59
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	0	0	5.000.000	97,1250	4.856.250,00	0,72
XS2058731717	0,250 % Shinhan Bank Co. Ltd. Green Bond v.19(2024)	0	0	5.000.000	98,5040	4.925.200,00	0,73
XS1967003747	0,375 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.000.000	99,5600	1.991.200,00	0,29
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	0	0	5.000.000	100,8750	5.043.750,00	0,74
						60.291.133,12	8,90
USD							
XS1800010693	4,000 % Abu Dhabi Commercial Bank Finance Cayman Ltd. Reg.S. v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	101,1250	2.726.966,29	0,40
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	100,2190	4.504.224,72	0,66
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025) ²⁾	500.000	0	3.000.000	94,4970	2.548.233,71	0,38
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.000.000	96,0000	4.314.606,74	0,64
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	99,9520	4.492.224,72	0,66
US056752AB41	3,500 % Baidu Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	100,4580	3.160.476,40	0,47
US056752AS75	1,720 % Baidu Inc. v.20(2026)	1.500.000	0	3.100.000	92,2770	2.571.314,16	0,38
US05971WAC73	2,700 % Banco Santander Chile Reg.S. v.20(2025)	0	0	6.000.000	98,0820	5.289.815,73	0,78
US05968LAM46	3,000 % Bancolombia S.A. v.20(2025)	0	0	6.000.000	97,1820	5.241.276,40	0,77
USY0606WBY58	4,050 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.18(2024)	2.000.000	0	5.000.000	101,6650	4.569.213,48	0,67
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.000.000	100,5000	4.516.853,93	0,67
XS1841618421	4,250 % Bank of the Philippine Islands EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	5.000.000	101,8750	4.578.651,69	0,68
XS0848436365	4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.500.000	100,7580	3.169.914,61	0,47
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	103,5600	3.723.505,62	0,55
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	0	3.000.000	101,3560	2.733.195,51	0,40
XS1616339336	3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,0160	899.020,22	0,13
XS2180908001	2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.100.000	99,0620	4.541.269,21	0,67
XS2441071680	3,389 % Boubyan Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	0	3.000.000	99,5000	2.683.146,07	0,40
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.000.000	97,7500	2.635.955,06	0,39
XS2230306537	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.000.000	95,2500	3.424.719,10	0,51
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	4.100.000	94,3750	3.478.089,89	0,51
XS2436124205	3,250 % China Cinda [2020] I Management Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	0	3.000.000	97,2050	2.621.258,43	0,39
USP3059UAA80	4,750 % Companhia Brasileira de Alumínio Reg.S. v.14(2024)	0	1.199.000	2.301.000	102,8600	2.127.468,40	0,31
XS2240971742	3,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	2.000.000	75,9755	1.365.851,69	0,20
XS2280833133	2,700 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	3.000.000	72,0035	1.941.667,42	0,29
XS2124965299	2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	5.000.000	98,2500	4.415.730,34	0,65
XS1757821761	3,625 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.500.000	101,0000	1.361.797,75	0,20
XS2436922616	2,740 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.22(2027) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	97,4280	2.627.271,91	0,39
XS1716831570	3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	100,7400	3.078.795,51	0,45
XS1077883012	3,500 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	101,9110	3.664.215,73	0,54
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.600.000	100,1400	4.140.620,22	0,61
US31572UAG13	4,000 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)	0	0	3.000.000	101,7280	2.743.226,97	0,40
XS1970468051	1,189 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	7.000.000	99,9500	6.288.988,76	0,93
XS2022315274	1,131 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2024)	700.000	0	7.000.000	99,9130	6.286.660,67	0,93
US344419AA47	2,875 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	100,4390	2.708.467,42	0,40
USG371E2AA61	5,500 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	104,0000	2.804.494,38	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2334109423	2,750 % Georgien Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	84,5000	2.278.651,69	0,34
XS1438451848	3,000 % HKT Capital No. 4 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	5.380.000	0	5.380.000	98,1840	4.748.134,11	0,70
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,1580	2.700.889,89	0,40
XS2393958488	2,250 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	93,8870	4.219.640,45	0,62
XS1716970345	3,125 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,2310	900.952,81	0,13
XS1576750951	3,250 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,0290	2.247.842,70	0,33
XS1969727491	3,730 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	100,4660	2.709.195,51	0,40
XS1717207960	3,256 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. v. 18(2023)	1.000.000	0	5.000.000	100,4450	4.514.382,02	0,67
USY47606AF80	3,000 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.800.000	100,5890	3.435.848,99	0,51
XS1379145656	5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	100,0750	1.799.101,12	0,27
XS1961766596	6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.200.000	99,9250	2.874.247,19	0,42
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	7.000.000	93,0940	5.857.600,00	0,86
XS2357433536	1,375 % KT Corporation Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.200.000	91,7330	989.479,55	0,15
XS1765886244	4,750 % Lenovo Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,7300	4.527.191,01	0,67
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.870.000	99,9830	1.680.613,12	0,25
XS0850020586	4,250 % Marokko Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.300.000	101,1450	3.000.256,18	0,44
XS2357422760	1,375 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024) ²⁾	1.000.000	0	5.000.000	95,4600	4.290.337,08	0,63
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	3.000.000	100,4210	2.707.982,02	0,40
XS2386563469	1,625 % NBK SPC Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	4.300.000	91,5000	3.536.629,21	0,52
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	5.000.000	100,5000	4.516.853,93	0,67
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	5.000.000	102,6550	4.613.707,87	0,68
XS1713474325	4,700 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.18(2024)	0	0	3.000.000	27,5000	741.573,03	0,11
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	100,4740	4.515.685,39	0,67
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.000.000	92,6250	4.162.921,35	0,61
XS2013002824	3,375 % REC Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.000.000	98,8830	5.333.015,73	0,79
XS2306847232	2,250 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.200.000	92,5180	1.829.569,44	0,27
XS2362538642	2,750 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.800.000	93,5140	1.513.035,51	0,22
USY72596BU56	4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	3.000.000	101,4570	2.735.919,10	0,40
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	5.000.000	100,5000	4.516.853,93	0,67
US77586TAC09	4,375 % Rumänien Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	5.000.000	102,3560	4.600.269,66	0,68
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	100,9400	3.629.303,37	0,54
US82460EAQ35	1,375 % Shinhan Bank Sustainability Bond RegS v.21(2026)	0	0	3.000.000	93,2460	2.514.498,88	0,37
XS2010044621	3,450 % SIBUR Securities DAC Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	23,5000	1.013.932,58	0,15
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	5.000.000	96,1450	4.321.123,60	0,64
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	100,3430	2.705.878,65	0,40
XS0794206465	4,375 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,3130	1.803.379,78	0,27
XS1293482599	3,875 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	101,4400	911.820,22	0,13
US302154CU14	1,279 % The Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023)	0	0	2.700.000	100,5940	2.441.382,47	0,36
XS1790099862	1,674 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN Green Bond v. 18(2023)	0	0	2.000.000	100,4440	1.805.734,83	0,27
XS1637362507	1,009 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,1280	450.013,48	0,07
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)	0	0	3.000.000	95,3040	2.569.995,51	0,38
US500630DL90	1,000 % The Korea Development Bank v.21(2026)	0	0	5.000.000	92,1780	4.142.831,46	0,61
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,1540	3.601.042,70	0,53
XS1945125463	3,900 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	3.000.000	101,2900	2.731.415,73	0,40
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	6.200.000	98,4500	5.486.651,69	0,81
USG91139AC27	0,750 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	5.000.000	92,1720	4.142.561,80	0,61
XS1028951264	4,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.900.000	95,5000	4.206.292,13	0,62
XS1298711729	5,750 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.15(2025)	0	0	4.000.000	95,6110	3.437.698,88	0,51
USM8931TAF68	5,250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	6.000.000	100,2500	5.406.741,57	0,80
XS2281369301	5,875 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026)	0	0	2.000.000	93,2300	1.676.044,94	0,25
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	2.500.000	95,7000	2.150.561,80	0,32
XS2266963003	6,500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.500.000	95,2500	1.284.269,66	0,19
XS2386558113	5,500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	4.000.000	90,8750	3.267.415,73	0,48
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.000.000	87,5000	3.146.067,42	0,46
XS1823770828	2,048 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v. 18(2023)	0	0	1.000.000	98,7500	887.640,45	0,13
XS1958532829	4,200 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2024) ²⁾	0	0	4.000.000	98,0000	3.523.595,51	0,52
						295.335.463,29	43,59
Börsengehandelte Wertpapiere						355.626.596,41	52,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2006277508	0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	95,2680	4.763.400,00	0,70
XS1964617879	3,125 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,1250	2.973.750,00	0,44
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	0	4.000.000	101,8940	4.075.760,00	0,60
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) ²⁾	1.000.000	0	5.000.000	95,7800	4.789.000,00	0,71
XS1562623584	2,625 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	0	7.000.000	102,0080	7.140.560,00	1,05
XS1857091166	0,625 % The Korea Development Bank Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	100,4630	2.009.260,00	0,30
						25.751.730,00	3,80

USD

USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,0000	2.696.629,21	0,40
USP0156PAB50	5,250 % Alfa S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	102,7230	2.770.058,43	0,41
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,2510	4.505.662,92	0,66
USP01703AA82	4,500 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.375.000	101,5520	1.255.137,08	0,19
USP01703AB65	5,375 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	5.000.000	103,4000	4.647.191,01	0,69
USP16260AA28	5,000 % Banco BBVA Peru Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.000.000	100,4660	3.612.260,67	0,53
US05947LBA52	4,375 % Banco Bradesco S.A. [Grand Cayman Branch] Sustainability Bond v.22(2027) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	100,4000	4.512.359,55	0,67
USP09252AM29	4,375 % Banco de Bogota S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	5.000.000	95,7200	4.302.022,47	0,63
US05971V2A26	2,700 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	5.500.000	97,6560	4.827.937,08	0,71
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	0	0	6.000.000	99,4080	5.361.330,34	0,79
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	96,1500	2.592.808,99	0,38
US05958AAJ79	3,875 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] v.12(2022)	0	0	1.129.000	101,0170	1.025.152,30	0,15
USP1R027AA25	4,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.900.000	102,9030	3.607.386,07	0,53
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	101,0000	2.723.595,51	0,40
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.936.000	100,5350	5.364.276,49	0,79
USP15075AC19	4,125 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.600.000	100,6500	4.161.707,87	0,61
USP15075AH06	5,375 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	3.000.000	104,4700	2.817.168,54	0,42
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.300.000	100,5170	7.499.245,84	1,11
USP16259AK29	4,375 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.000.000	102,5330	2.764.934,83	0,41
USP16259AJ55	1,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	94,8800	1.705.707,87	0,25
US66980Q2A49	1,625 % BOC Aviation (USA) Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	0	2.000.000	96,2250	1.729.887,64	0,26
US105756BV13	4,250 % Brasilien v.13(2025)	3.000.000	0	3.000.000	103,2550	2.784.404,49	0,41
USP2253TJP59	7,375 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	0	5.000.000	107,1690	4.816.584,27	0,71
USP2205JAK62	5,150 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	5.000.000	103,7500	4.662.921,35	0,69
USP2205JAK33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	101,6250	2.740.449,44	0,40
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	3.000.000	100,8540	2.719.658,43	0,40
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027) ²⁾	1.000.000	0	5.000.000	101,0300	4.540.674,16	0,67
USP3R94GAK53	4,750 % Corporación Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	5.000.000	104,4010	4.692.179,78	0,69
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	101,3860	2.734.004,49	0,40
US24023LAH96	1,169 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	95,4880	2.574.957,30	0,38
US24023LAF31	1,194 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	0	5.000.000	92,0315	4.196.247,19	0,61
XS2307478227	1,959 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	94,0000	2.534.831,46	0,37
USP37115AF26	4,750 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	5.000.000	103,5690	4.654.786,52	0,69
USP82290AR17	3,750 % Falabella S.A. Reg.S. v.17(2027)	5.000.000	0	5.000.000	100,9750	4.538.202,25	0,67
US335934AP02	6,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.18(2024)	2.000.000	0	5.000.000	100,6250	4.522.471,91	0,67
USG42036AB25	5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026)	0	0	6.000.000	101,2230	5.459.217,98	0,81
US44891CBR34	0,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	0	0	4.000.000	95,7190	3.441.582,02	0,51
US44891CBW29	1,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	90,9490	2.452.557,30	0,36
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,1220	908.961,80	0,13
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.400.000	100,1120	4.859.368,99	0,72
USP58072AK83	4,750 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	5.000.000	102,7670	4.618.741,57	0,68
USP58072AL66	4,375 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	3.000.000	105,0000	2.831.460,67	0,42
US46556KAA43	2,900 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.500.000	100,3900	3.158.337,08	0,47
US46556KAB26	3,250 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	3.000.000	99,1500	2.673.707,87	0,39
USY4760JAC72	2,375 % Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,1690	1.746.858,43	0,26
USY4760JAD55	2,750 % Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	96,2920	865.546,07	0,13
USL5828LAB55	4,875 % Klabin Austria GmbH Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	102,6500	2.768.089,89	0,41
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	3.000.000	100,3210	2.705.285,39	0,40
US58733RAE27	2,375 % Mercadolibre Inc. v.21(2026)	0	0	5.500.000	93,4460	4.619.802,25	0,68
XS1894610119	6,625 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	6.840.000	102,8080	6.320.959,28	0,93
USU63768AA01	7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	103,8880	4.669.123,60	0,69
USP7581YAB11	1,875 % Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026)	0	0	5.000.000	93,8590	4.218.382,02	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US715638DE95	2,392 % Peru v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	97,4440	2.627.703,37	0,39
USN5946FAC16	5,500 % Prosus NV Reg.S. v.15(2025) ²⁾	0	0	5.000.000	100,4440	4.514.337,08	0,67
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	0	1.300.000	91,6250	1.070.674,16	0,16
USL79090AC78	5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028)	5.000.000	0	5.000.000	99,7500	4.483.146,07	0,66
US80386WAA36	5,875 % Sasol Financing USA LLC v.18(2024)	1.000.000	0	5.000.000	100,6500	4.523.595,51	0,67
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.000.000	92,7400	1.667.235,96	0,25
USP8718AAF32	3,625 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.13(2023) ²⁾	0	0	2.000.000	101,2160	1.819.613,48	0,27
USP8718AAH97	4,375 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.14(2025)	0	0	5.000.000	102,7370	4.617.393,26	0,68
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	3.000.000	106,3540	2.867.973,03	0,42
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	1.000.000	0	5.000.000	106,0260	4.765.213,48	0,70
USA9890AAA81	5,750 % Suzano Austria GmbH Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	5.000.000	107,4070	4.827.280,90	0,71
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.000.000	101,6330	4.567.775,28	0,67
US88032XAP96	1,146 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.19(2024)	0	0	3.000.000	99,7800	2.690.696,63	0,40
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.000.000	92,9490	2.506.489,89	0,37
US872898AA96	1,750 % TSMC Arizona Corporation v.21(2026)	2.700.000	0	2.700.000	93,8410	2.277.489,44	0,34
USG91139AF57	1,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	92,5890	2.496.782,02	0,37
USG91237AB60	10,250 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	101,7500	2.743.820,22	0,40
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	56,6880	509.555,06	0,08
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	5.000.000	103,1090	4.634.112,36	0,68
XS1625994618	4,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	3.000.000	63,0000	1.698.876,40	0,25
XS2058691663	4,000 % VEON Holdings BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	2.500.000	56,7500	1.275.280,90	0,19
US98105GAK85	0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	5.000.000	91,7100	4.121.797,75	0,61
US98105GAL68	2,000 % Woori Bank Reg.S. v.22(2027)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	94,4300	2.546.426,97	0,38
						255.306.085,18	37,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						281.057.815,18	41,48
Anleihen						636.684.411,59	93,97
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1752568144	3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.18(2023)	0	0	4.000.000	26,0000	934.831,46	0,14
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	5.000.000	100,7415	4.527.707,87	0,67
						5.462.539,33	0,81
Börsengehandelte Wertpapiere						5.462.539,33	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2346922755	1,450 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	1.600.000	36,0000	576.000,00	0,08
						576.000,00	0,08
USD							
XS2099039542	3,050 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) ²⁾	0	0	2.500.000	27,5000	617.977,53	0,09
XS1577953174	4,000 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.17(2024)	0	0	5.000.000	30,5000	1.370.786,52	0,20
						1.988.764,05	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.564.764,05	0,37
Credit Linked Notes						8.027.303,38	1,18
Wertpapiervermögen						644.711.714,97	95,15
Bankguthaben - Kontokorrent						20.404.800,00	3,01
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						12.573.772,36	1,84
Fondsvermögen in EUR						677.690.287,33	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.492.722,24	0,66
EUR/USD	Währungsverkäufe	630.000.000,00	565.947.740,05	83,51

Devisenkurse

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

Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

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

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2332559470	0,000 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2024)	0	1.000.000
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	0	2.000.000
XS1207079499	1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.926.000
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	0	3.000.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	720.000
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	4.000.000
XS1312891549	2,750 % Rumänien Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	3.000.000

USD

XS2055646835	3,125 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	5.000.000
XS1598047550	3,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	5.400.000
XS2100404800	2,375 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	3.000.000
XS1832452103	1,018 % Bank of China Ltd. [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2023)	0	1.500.000
XS2333562713	0,800 % Bank of China Ltd. [Singapur Branch] EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	2.000.000
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	3.500.000
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.13(2023)	0	3.000.000
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Group Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	2.000.000
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	2.250.000
USG2177UAB55	3,500 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
XS1955030280	4,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. v.19(2022)	0	1.900.000
USG3165UAB73	7,500 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	5.000.000
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1520309839	5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.500.000
XS2206905718	1,000 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	3.300.000
XS2280635256	1,638 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.21(2026)	0	1.800.000
XS1513739927	3,000 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	0	4.000.000
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	3.000.000
XS2235973786	2,125 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	2.000.000
XS1958533470	3,650 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.200.000
XS1958533553	3,750 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.740.000
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
XS1936310371	4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	5.800.000
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	3.000.000
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000
XS2027337786	6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	2.000.000
XS2272214458	4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	1.500.000
XS1743535228	3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	2.800.000
XS1064799841	4,750 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	6.000.000
XS0686701953	5,500 % Namibia Reg.S. v.11(2021)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US65540KAD72	1,250 % Nonghyup Bank Reg.S. v.20(2025)	0	2.800.000
US857524AB80	5,000 % Polen v.11(2022)	0	3.000.000
XS1405766384	4,699 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.16(2022)	0	3.500.000
USY72570AP21	5,400 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	5.000.000
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	0	5.000.000
XS1880349342	4,500 % Security Bank Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	4.500.000
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
XS2366526619	6,800 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	2.000.000
XS0751513572	4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	1.200.000
US88032XAJ37	0,853 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	1.500.000
US500630DM73	0,750 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2025)	2.500.000	2.500.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2376820259	0,000 % Korea Green Bond v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
--------------	-------------------------------------	-----------	-----------

USD

XS2281373089	1,800 % State Bank of India [London Branch] Reg.S. v.21(2026)	0	3.900.000
--------------	---	---	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2022)	0	5.000.000
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024)	0	1.800.000
XS1731106347	2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	2.938.462

USD

USP13296AL53	4,125 % Banco Inbursa S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	5.000.000
USP31389AY82	4,750 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.12(2022)	0	2.500.000
USP47773AN93	4,843 % Globo Comunicacao e Participacoes S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	5.019.000
USP4949BAH70	4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	244.444
USP4949BAJ37	3,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	0	4.560.000
USG24422AA83	5,893 % GTL Trade Finance Inc./Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	5.000.000
USV4605MAA63	4,500 % India Clean Energy Holdings Reg.S. Green Bond v.22(2027)	3.500.000	3.500.000
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	6.500.000
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	0	4.000.000
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	6.500.000
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	6.190.000
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
USL79090AB95	5,875 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.18(2025)	0	7.000.000
USP94461AB96	7,250 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.421.038,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.342.049,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.017.858,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.250.370,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	810.760,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.250.370,79	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	29.170.668,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR SGD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	158.883,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	39.784.402,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	54.139,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	52.426,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	41.030,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	11.396,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,94 %

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

1. Name	Singapur, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.249.138,29
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.421.678,49
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.872.418,49
4. Name	Australia, Commonwealth of...
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.116.128,17
5. Name	European Investment Bank (EIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.069.436,45
6. Name	Österreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	846.559,12
7. Name	Slowakische Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	311.608,02
8. Name	Niederlande, Königreich der
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.318,67

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	39.943.285,70

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 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 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1

UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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

