



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **Uni**Institutional EM Corporate Bonds

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

## 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 beigefügt 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

WKN A1H569  
ISIN LU0578899691

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-13,26	-12,03	-6,98	7,79

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

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

Cayman Inseln	18,64 %
Jungferninseln (GB)	9,82 %
Mexiko	5,69 %
Vereinigte Arabische Emirate	5,43 %
Südkorea	5,40 %
Singapur	4,23 %
Peru	3,81 %
Niederlande	3,47 %
Thailand	3,35 %
Hongkong	3,25 %
Indonesien	2,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,32 %
Israel	2,23 %
Bermudas	2,22 %
Usbekistan	2,13 %
Irland	1,84 %
Kolumbien	1,83 %
Malaysia	1,78 %
Kasachstan	1,73 %
Chile	1,59 %
Großbritannien	1,52 %
Indien	1,52 %
Türkei	1,41 %
Panama	1,38 %
Ungarn	1,19 %
Luxemburg	0,95 %
Tschechische Republik	0,94 %
Oman	0,77 %
China	0,64 %
Nigeria	0,63 %
Isle of Man	0,59 %
Kuwait	0,57 %
Katar	0,47 %
Saudi-Arabien	0,37 %
Schweden	0,35 %
Polen	0,34 %
Österreich	0,30 %
Kroatien	0,17 %
Kanada	0,13 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,57 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,66 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</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	26,81 %
Energie	20,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,93 %
Versorgungsbetriebe	9,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,31 %
Groß- und Einzelhandel	4,00 %
Hardware & Ausrüstung	3,79 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,87 %
Immobilien	2,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,52 %
Software & Dienste	2,08 %
Transportwesen	1,93 %
Automobile & Komponenten	1,35 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,99 %
Investitionsgüter	0,99 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	0,63 %
Media & Entertainment	0,57 %
Sonstiges	0,37 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,57 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,66 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 617.513.280,58)	554.553.070,13
Bankguthaben	9.464.193,58
Sonstige Bankguthaben	17.520.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.363.692,77
	<b>586.900.956,48</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-786.310,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-16.834.395,83
Zinsverbindlichkeiten	-9.203,11
Sonstige Passiva	-415.136,22
	<b>-18.045.045,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>568.855.911,32</b>
Umlaufende Anteile	6.789.450,164
Anteilwert	83,79 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	2.000.000	93,0000	1.860.000,00	0,33
XS2361047538	0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	3.000.000	2.200.000	86,8460	1.910.612,00	0,34
XS1991190361	1,500 % Ceske Drah AS Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	97,9800	2.351.520,00	0,41
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.800.000	82,4950	1.484.910,00	0,26
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	2.600.000	0	2.600.000	87,0410	2.263.066,00	0,40
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.100.000	93,9170	1.033.087,00	0,18
XS2339427820	0,875 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.800.000	91,5780	1.648.404,00	0,29
AT0000A2RZL4	0,750 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	0	4.000.000	1.000.000	95,3680	953.680,00	0,17
XS2300313041	0,125 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	6.100.000	94,2500	5.749.250,00	1,01
XS2311412865	0,375 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	0	5.000.000	94,8040	4.740.200,00	0,83
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.600.000	93,5990	2.433.574,00	0,43
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.900.000	93,5340	1.777.146,00	0,31
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	2.900.000	0	2.900.000	89,2070	2.587.003,00	0,45
XS1429673327	2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	100,7640	2.015.280,00	0,35
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	86,8500	868.500,00	0,15
XS2080785343	0,500 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.200.000	90,0620	1.080.744,00	0,19
XS2080786150	1,250 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.400.000	92,9020	2.229.648,00	0,39
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	1.700.000	99,7050	1.694.985,00	0,30
						<b>38.681.609,00</b>	<b>6,79</b>
<b>USD</b>							
XS2227862583	1,875 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	5.000.000	94,5000	4.247.191,01	0,75
XS2361052884	2,000 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	4.700.000	93,6250	3.955.393,26	0,70
XS2333388184	2,000 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.600.000	93,1250	2.176.404,49	0,38
XS2333388937	3,400 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.21(2051) <sup>2)</sup>	0	0	2.600.000	94,2500	2.202.696,63	0,39
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.100.000	96,7500	3.565.617,98	0,63
XS1876097129	4,375 % AHB Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.800.000	101,7500	3.475.505,62	0,61
XS1591771735	3,500 % Al Ahli Bank of Kuwait KSC Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.600.000	99,9300	3.233.689,89	0,57
US01609WAV46	4,200 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2047)	0	0	1.000.000	93,0425	836.337,08	0,15
XS235105292	3,375 % Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.400.000	80,9700	1.018.948,31	0,18
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	0	0	1.300.000	93,0100	1.086.858,43	0,19
US03512TAF84	3,375 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.21(2028)	2.700.000	0	2.700.000	93,0000	2.257.078,65	0,40
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.900.000	96,0000	2.502.471,91	0,44
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	0	0	2.300.000	98,5120	2.036.652,58	0,36
US056752AQ10	3,075 % Baidu Inc. v.20(2025)	0	0	1.200.000	98,4200	1.061.608,99	0,19
US05971WAC73	2,700 % Banco Santander Chile Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.600.000	98,0820	1.410.617,53	0,25
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.600.000	100,5000	1.445.393,26	0,25
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.400.000	97,7500	1.230.112,36	0,22
USN15516AD40	4,500 % Braskem Netherlands Finance B.V. Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.900.000	97,3450	1.662.521,35	0,29
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.100.000	94,3750	4.326.404,49	0,76
XS1422334448	3,000 % China Development Bank EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.000.000	100,9790	3.630.705,62	0,64
XS2125599626	2,375 % China Overseas Finance [Cayman] VIII Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.500.000	95,4990	2.146.044,94	0,38
XS2125601547	2,750 % China Overseas Finance [Cayman] VIII Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	0	0	4.200.000	89,2360	3.368.909,66	0,59
XS2439108205	2,875 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>	2.500.000	0	2.500.000	96,1370	2.160.382,02	0,38
XSO860582435	4,125 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.200.000	97,0000	1.918.202,25	0,34
XS2226808082	2,000 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	5.000.000	93,8540	4.218.157,30	0,74
XS2226808249	3,700 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	2.000.000	83,7660	1.505.905,62	0,26
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029)	3.700.000	0	3.700.000	94,0000	3.126.292,13	0,55
US191241AJ70	1,850 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Green Bond v.20(2032)	0	0	900.000	86,9050	703.051,69	0,12
XS2124965299	2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.700.000	98,2500	2.384.494,38	0,42
XS2078677213	2,950 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.500.000	98,7500	3.106.741,57	0,55
XS2436922616	2,740 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	4.000.000	97,4280	3.503.029,21	0,62
XS2026710553	3,875 % DP World Crescent Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	100,5000	2.077.752,81	0,37
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.000.000	101,0000	5.447.191,01	0,96
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	6.500.000	102,4850	5.987.887,64	1,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US279158AP43	4,625 % Ecopetrol S.A. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	90,7590	1.060.554,61	0,19
USN29505AA70	6,950 % Embraer Netherlands Finance BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	106,0330	1.143.726,74	0,20
XS2352309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.900.000	93,3840	1.594.872,81	0,28
XS2280635256	1,638 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.800.000	93,6250	2.356.404,49	0,41
XS1564437199	3,944 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	101,5000	2.007.191,01	0,35
US30216KAF93	2,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.900.000	86,2450	2.248.184,27	0,40
XS1938532857	3,875 % FAB Sukuk Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	101,2500	1.911.235,96	0,34
XS2282234090	1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.21(2026)	0	0	4.400.000	93,0000	3.678.202,25	0,65
USY3004DAA29	4,250 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	0	0	8.500.000	100,5210	7.680.256,18	1,35
XS2414130711	3,000 % HKT Capital No. 6 Ltd. Reg.S. v.22(2032)	2.900.000	0	2.900.000	91,4380	2.383.552,36	0,42
XS1716970345	3,125 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	100,2310	3.063.239,55	0,54
XS2260457754	5,500 % Ipoteka-Bank JSCMB Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.700.000	88,7700	3.750.283,15	0,66
US46507NAE04	6,875 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	6.700.000	104,4800	6.292.278,65	1,11
IL0060001943	5,000 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	0	5.700.000	103,3750	5.296.516,85	0,93
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	0	0	2.300.000	88,7500	1.834.831,46	0,32
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	4.000.000	95,6300	3.438.382,02	0,60
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	0	0	1.100.000	83,0500	821.168,54	0,14
XS2399149694	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	2.400.000	0	2.400.000	86,8160	1.872.884,49	0,33
US50066CAL37	2,250 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.800.000	96,3970	2.426.171,69	0,43
US50066CAN92	3,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	99,3220	1.339.173,03	0,24
US50066CAQ24	1,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.900.000	92,0590	1.572.243,60	0,28
US50065XAK00	3,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.900.000	99,8870	2.603.795,96	0,46
US50066RAP10	1,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.600.000	92,4210	2.159.951,46	0,38
US50066RAQ92	2,375 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	0	5.000.000	91,5240	4.113.438,20	0,72
XS1617140626	2,750 % Korea Water Resources Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.600.000	100,0440	2.338.106,97	0,41
USY49915BA11	2,625 % KT Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,0440	1.798.543,82	0,32
XS2357433536	1,375 % KT Corporation Reg.S. v.21(2027)	0	0	2.600.000	91,7330	2.143.872,36	0,38
USY5257YAJ65	3,421 % Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	0	0	5.700.000	91,4170	4.683.837,30	0,82
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance B.V. Reg.S. v.13(2023)	0	0	12.050.000	60,5390	6.557.257,98	1,15
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.000.000	50,5000	907.865,17	0,16
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	2.500.000	103,9690	2.336.382,02	0,41
XS2225422869	2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.800.000	96,3750	4.158.202,25	0,73
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	0	0	6.200.000	85,0925	4.742.233,71	0,83
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	101,7790	1.829.734,83	0,32
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	0,62
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	4.000.000	100,5000	3.613.483,15	0,64
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.030.000	102,6550	2.795.906,97	0,49
XS2311299957	2,625 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.200.000	93,7500	1.853.932,58	0,33
XS2248458395	5,125 % OQ SAOC Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	98,2500	1.148.089,89	0,20
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	5.900.000	84,0110	4.455.414,83	0,78
USY6886MAE04	2,480 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.21(2032)	0	0	1.700.000	92,9410	1.420.222,02	0,25
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	4.200.000	0	4.200.000	27,0000	1.019.325,84	0,18
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	0	0	1.100.000	87,1250	861.460,67	0,15
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	0	0	3.400.000	75,2500	2.299.775,28	0,40
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	0	0	7.000.000	101,5650	6.390.606,74	1,12
US69370RAF47	3,100 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.700.000	94,8750	1.449.775,28	0,25
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.700.000	93,0000	1.421.123,60	0,25
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	0	0	6.500.000	92,6250	5.411.797,75	0,95
USY7150MAG25	2,587 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.000.000	94,7720	3.407.532,58	0,60
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.200.000	92,0200	2.646.867,42	0,47
XS1959301471	4,264 % QIB Senior Sukuk Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.400.000	102,1450	1.285.420,22	0,23
XS2233188353	1,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	6.000.000	94,1250	5.076.404,49	0,89
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.000.000	100,4740	3.612.548,31	0,64
XS2162033729	2,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.500.000	97,8970	2.199.932,58	0,39
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.500.000	92,6250	4.579.213,48	0,80
XS2228112954	2,150 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	89,9580	1.455.500,22	0,26
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	0	0	900.000	94,8000	766.921,35	0,13
XS2203995670	1,740 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 5 Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	3.600.000	95,5000	3.090.337,08	0,54
XS2325559396	3,850 % SCF Capital DAC Reg.S. v.21(2028)	0	0	3.400.000	19,9760	610.502,47	0,11
XS1865437930	3,875 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	103,9400	934.292,13	0,16
XS2185867160	1,875 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	3.100.000	90,5270	2.522.550,11	0,44
XS2387356459	1,000 % Sinochem Offshore Capital Company Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	5.500.000	94,2940	4.661.725,84	0,82
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Overseas Development [2012] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,1620	1.800.665,17	0,32
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	100,1270	1.800.035,96	0,32
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	98,8030	1.776.233,71	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USG82016AA75	3,750 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v. 18(2023)	0	0	7.000.000	101,3410	6.376.512,36	1,12
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v. 19(2029) <sup>2)</sup>	0	0	2.300.000	96,1640	1.988.109,66	0,35
USG82016AJ84	3,680 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v. 19(2049) <sup>2)</sup>	0	0	2.900.000	89,9545	2.344.881,35	0,41
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.500.000	96,1450	1.296.337,08	0,23
XS2412586450	2,342 % SNB Sukuk Ltd. Reg.S. v.22(2027)	4.200.000	0	4.200.000	95,7500	3.614.831,46	0,64
US84612NAA19	3,375 % SP Group Treasury Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.300.000	101,7980	1.189.549,66	0,21
XS1688416558	3,000 % SP PowerAssets Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	99,1770	2.852.731,69	0,50
XS2281373089	1,800 % State Bank of India [London Branch] Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	3.700.000	92,4990	3.076.371,24	0,54
XS2152902123	1,000 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2025) <sup>2)</sup>	0	0	1.700.000	93,1440	1.423.324,04	0,25
XS2152902479	1,625 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2030)	0	0	3.100.000	86,7560	2.417.470,56	0,42
USG8449WAC85	4,125 % State Grid Overseas Investment [2014] Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.600.000	102,3540	3.312.129,44	0,58
US88034PAA75	1,375 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2025)	0	0	800.000	92,0550	661.968,54	0,12
US88034PAB58	2,000 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2030)	0	0	1.700.000	82,8500	1.266.022,47	0,22
US88323AAE29	3,500 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2049)	0	0	4.500.000	73,2420	2.962.597,75	0,52
US302154BT59	2,875 % The Export-Import Bank of Korea v.15(2025)	0	0	2.565.000	100,1690	2.309.514,47	0,41
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)	0	0	2.500.000	95,3040	2.141.662,92	0,38
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,1540	2.250.651,69	0,40
XS2053345992	3,200 % Three Gorges Finance I [Cayman Islands] Ltd. Reg.S. v. 19(2049)	0	0	4.000.000	89,4055	3.214.579,78	0,57
USG91139AC27	0,750 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.800.000	92,1720	3.148.346,97	0,55
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	0	0	2.500.000	87,5000	1.966.292,13	0,35
XS2330272944	4,850 % Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.800.000	88,5000	1.431.910,11	0,25
XS2010026727	4,750 % Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	82,0000	2.211.235,96	0,39
						<b>320.522.085,67</b>	<b>56,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>359.203.694,67</b>	<b>63,18</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2028)	0	0	3.400.000	89,2210	3.033.514,00	0,53
						<b>3.033.514,00</b>	<b>0,53</b>
<b>USD</b>							
XS2401571448	2,800 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	5.000.000	0	5.000.000	53,6340	2.410.516,85	0,42
XS2401571521	3,600 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	0	1.400.000	51,0000	641.797,75	0,11
USY72570AS69	2,875 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.22(2032)	3.500.000	1.500.000	2.000.000	91,6870	1.648.305,62	0,29
USY72570AU16	3,625 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.22(2052)	2.100.000	0	2.100.000	87,7420	1.656.253,48	0,29
						<b>6.356.873,70</b>	<b>1,11</b>
						<b>9.390.387,70</b>	<b>1,64</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2226795321	1,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	0	3.000.000	96,3880	2.891.640,00	0,51
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	2.300.000	1.000.000	84,6270	846.270,00	0,15
XS2337285519	0,500 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	3.200.000	91,9600	2.942.720,00	0,52
XS2337285865	1,000 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2033)	0	0	4.000.000	85,0280	3.401.120,00	0,60
XS2362994068	2,250 % Nemaq S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	4.100.000	88,8290	3.641.989,00	0,64
XS2152902719	0,797 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2026)	0	0	1.700.000	94,9780	1.614.626,00	0,28
XS2152935214	1,303 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2032)	0	0	2.000.000	88,9150	1.778.300,00	0,31
XS2358736051	0,419 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	88,3370	2.650.110,00	0,47
						<b>19.766.775,00</b>	<b>3,48</b>
<b>USD</b>							
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2047)	0	0	4.100.000	106,1250	3.911.123,60	0,69
US01609WAY84	2,700 % Alibaba Group Holding Ltd. Sustainability Bond v.21(2041)	0	0	2.700.000	76,1350	1.847.770,79	0,32
US01609WAZ59	3,150 % Alibaba Group Holding Ltd. v.21(2051)	0	0	800.000	76,8720	552.787,42	0,10
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	0	0	2.500.000	98,7120	2.218.247,19	0,39
USP01703AD22	3,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.100.000	90,3260	1.705.030,11	0,30
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.100.000	21,0000	773.932,58	0,14
XS2389123931	1,483 % Arab Petroleum Investments Corporation Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	2.500.000	94,0000	2.112.359,55	0,37
US056752AV05	1,625 % Baidu Inc. Sustainability Bond v.21(2027)	0	0	1.600.000	89,7040	1.290.124,94	0,23
US056752AU22	2,375 % Baidu Inc. Sustainability Bond v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	0	3.500.000	87,2783	2.745.834,16	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP09252AM29	4,375 % Banco de Bogota S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.900.000	95,7200	3.355.577,53	0,59
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	5.300.000	101,0000	4.811.685,39	0,85
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.846.000	100,5350	4.379.259,42	0,77
USP13435AC98	3,250 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	0	0	1.500.000	98,8860	1.333.294,38	0,23
USP14517AA73	4,375 % Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	104,7070	1.882.373,03	0,33
USP15075AC19	4,125 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	100,6500	4.523.595,51	0,80
USY0606WBU37	3,875 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,5510	2.711.487,64	0,48
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.300.000	100,5170	2.078.104,27	0,37
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	0,49
USP2195VAS45	5,150 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2050)	0	0	2.100.000	98,7900	1.864.800,00	0,33
USG2181LAB92	3,375 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.000.000	93,0730	836.611,24	0,15
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	3.700.000	0	3.700.000	94,2500	3.134.606,74	0,55
USP31005AC81	5,600 % Controladora Mabe S.A. de C.V. Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	0	0	3.900.000	106,7860	3.743.509,21	0,66
USP3R94GAK53	4,750 % Corporación Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.492.000	104,4010	1.400.146,44	0,25
USP3R94GAY57	2,400 % Corporación Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.000.000	92,0080	3.308.152,81	0,58
XS2307478227	1,959 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.200.000	94,0000	2.703.820,22	0,48
USP37115AH81	3,050 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. Reg.S. Sustainable Bond v.21(2032)	0	0	1.000.000	91,0780	818.678,65	0,14
XS2337430461	2,625 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	92,8500	1.418.831,46	0,25
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	100,9320	1.814.507,87	0,32
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. v.15(2046)	0	0	3.000.000	120,0580	3.237.519,10	0,57
USG42036AB25	5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	101,2230	2.729.608,99	0,48
USU4034GAA14	4,250 % GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030)	0	0	5.164.000	100,3000	4.655.723,15	0,82
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.900.000	101,1220	2.635.989,21	0,46
USP55409AA77	4,150 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	100,7880	634.171,69	0,11
USP5626FAA05	4,125 % Intercorp Financial Services Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.050.000	94,7390	894.165,84	0,16
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,1120	1.799.766,29	0,32
USP2400PAA77	4,125 % Kallpa Generación S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.400.000	99,9170	1.257.382,47	0,22
USA35155AE99	3,200 % Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031)	0	0	2.200.000	87,1000	1.722.426,97	0,30
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	103,0000	740.674,16	0,13
XS2400040973	3,375 % Metalloinvest Finance DAC Reg.S. v.21(2028)	4.100.000	0	4.100.000	20,0000	737.078,65	0,13
USP57908AG32	4,000 % Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	100,0610	899.424,72	0,16
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.600.000	101,6720	4.203.965,84	0,74
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	4.500.000	111,6920	4.517.878,65	0,79
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	97,3840	2.626.085,39	0,46
USP84527AA17	3,500 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. v.21(2028)	0	0	4.600.000	90,2500	3.731.685,39	0,66
US80386WAA36	5,875 % Sasol Financing USA LLC v.18(2024)	0	0	4.300.000	100,6500	3.890.292,13	0,68
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	0	0	4.300.000	101,3750	3.918.314,61	0,69
XS1645113165	3,125 % Sinochem International Development Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.700.000	99,8570	1.525.904,72	0,27
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development [2016] Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.500.000	100,7280	3.168.970,79	0,56
USG8201NAC68	3,625 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.700.000	100,5120	2.439.392,36	0,43
USG8450LAC84	2,875 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	99,0590	890.417,98	0,16
XS1639826251	3,000 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.600.000	99,7310	2.330.791,91	0,41
US87973RBA77	1,625 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	88,5420	3.979.415,73	0,70
US87973RBB50	2,375 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.21(2041)	0	0	5.000.000	87,1230	3.915.640,45	0,69
US87973RBC34	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.21(2061)	0	0	5.000.000	86,5480	3.889.797,75	0,68
US88032XAL82	3,280 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	99,7400	4.482.696,63	0,79
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.600.000	77,7240	1.117.828,31	0,20
US88032XAW48	3,290 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2060)	0	0	800.000	75,3830	542.080,00	0,10
US88032XBB91	3,680 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.000.000	88,2110	792.907,87	0,14
US88032XBC74	3,840 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2051)	0	0	2.000.000	87,4495	1.572.125,84	0,28
USG91139AF57	1,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	6.000.000	92,5890	4.993.564,04	0,88
USG91139AG31	1,750 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	6.000.000	91,2310	4.920.323,60	0,86
						<b>151.435.198,21</b>	<b>26,67</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>171.201.973,21</b>	<b>30,15</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds

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

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### USD

IL0060004004	3,750 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.22(2032)	1.300.000	0	1.300.000	94,5000	1.104.269,66	0,19
--------------	--	-----------	---	-----------	---------	--------------	------

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### Anleihen

						<b>1.104.269,66</b>	<b>0,19</b>
						<b>540.900.325,24</b>	<b>95,16</b>

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

### EUR

XS2281299763	3,100 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	5.000.000	10,0000	500.000,00	0,09
XS2157526315	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	0	3.900.000	36,5000	1.423.500,00	0,25
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	0	0	4.100.000	38,0000	1.558.000,00	0,27
XS2408033210	1,850 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	2.800.000	0	2.800.000	30,7130	859.964,00	0,15
XS1843437036	2,200 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN Green Bond v.19(2027)	0	0	4.600.000	10,0000	460.000,00	0,08
						<b>4.801.464,00</b>	<b>0,84</b>

### USD

XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	0	0	5.800.000	41,0000	2.137.528,09	0,38
XS2363250833	3,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2031)	0	0	4.400.000	41,0000	1.621.573,03	0,29
						<b>3.759.101,12</b>	<b>0,67</b>

### Börsengehandelte Wertpapiere

						<b>8.560.565,12</b>	<b>1,51</b>
--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

## 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	3.600.000	36,0000	1.296.000,00	0,23
						<b>1.296.000,00</b>	<b>0,23</b>

### USD

XS2384475930	3,875 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	2.300.000	10,0000	206.741,57	0,04
XS2393505008	2,800 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	4.300.000	0	4.300.000	55,7500	2.154.831,46	0,38
XS2099039542	3,050 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	0	4.000.000	27,5000	988.764,04	0,17
XS2384719402	2,600 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	0	0	1.600.000	31,0000	445.842,70	0,08
						<b>3.796.179,77</b>	<b>0,67</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Credit Linked Notes

### Wertpapiervermögen

### Bankguthaben - Kontokorrent

### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

### Fondsvermögen in EUR

						<b>5.092.179,77</b>	<b>0,90</b>
						<b>13.652.744,89</b>	<b>2,41</b>
						<b>554.553.070,13</b>	<b>97,57</b>
						<b>9.464.193,58</b>	<b>1,66</b>
						<b>4.838.647,61</b>	<b>0,77</b>
						<b>568.855.911,32</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	47.200.000,00	42.402.458,62	7,45
EUR/USD	Währungsverkäufe	613.600.000,00	551.231.962,12	96,90

## Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds

## 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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1829261087	2,000 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.18(2030)	0	2.000.000
XS2288824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	0	1.200.000
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	3.700.000
XS2311413160	1,000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.21(2034)	0	6.000.000
XS1330975977	2,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.15(2021)	0	500.000
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	0	3.400.000
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	1.500.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	1.300.000
<b>USD</b>			
US02364WBJ36	2,875 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.20(2030)	0	1.400.000
XS1553211134	2,625 % China Development Bank EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000
XS2449907463	2,591 % FAB Sukuk Reg.S. v.22(2027)	6.000.000	6.000.000
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	4.000.000
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International [11] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	2.000.000
USP5626NAA39	0,000 % Interconexion Electrica S.A. Reg.S. v.21(2033)	700.000	700.000
USY4907LAB81	1,125 % Korea Electric Power Corporation Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	1.300.000
USY4899GAW34	3,000 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	2.000.000
US50066RAC07	2,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	2.300.000
XS2098650414	3,850 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2032)	0	3.000.000
XS1596070547	3,000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	4.000.000
XS2075924048	3,700 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.19(2049)	0	2.400.000
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	3.400.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	0	2.200.000
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	0	2.300.000
XS2099130382	2,875 % Sun Hung Kai Properties EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.300.000
US302154CK32	2,750 % The Export-Import Bank of Korea v.17(2022)	0	2.150.000
XS2386558113	5,500 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.21(2026)	0	3.300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS2131335270	6,800 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	0	3.800.000
USM28368AB04	5,500 % Dolphin Energy Ltd. Reg.S. v.12(2021)	0	5.000.000
USP82290AA81	3,750 % Falabella S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	2.000.000
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	1.200.000
USY4899GEG48	1,250 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	2.600.000
USY68856AW66	4,800 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2060)	0	4.200.000
USY6886MAC48	3,404 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.21(2061)	0	5.200.000
US86964WAJ18	3,750 % Suzano Austria GmbH v.20(2031)	0	400.000
US88032XBD57	3,940 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2061)	0	3.100.000

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

### **Sicherheiten**

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

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

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

### **Soft commissions**

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

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

2,12 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	39.343.268,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.980.397,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.602.493,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.891.913,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.483.567,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.523.435,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Zürcher Kantonalbank	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	861.460,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig, dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.160.382,02	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	37.182.886,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD EUR HKD NZD SGD USD	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)	1.779.885,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	39.913.744,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	531.371,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	23.745,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	31.833,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	17.431,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	14.402,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	25,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

7,27 %

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

1. Name	Compagnie de Financement Foncier
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.009.143,16
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.728.619,01
3. Name	Singapur, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.914.048,48
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.546.911,37
5. Name	Japan Bank for International Cooperation
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.858.644,71
6. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.850.938,80
7. Name	Spanien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.672.700,93
8. Name	European Investment Bank (EIB)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	795.748,32
9. Name	Australia, Commonwealth of...
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	485.035,53
10. Name	Österreich, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380.578,44

**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	42.225.002,11

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

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

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



# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

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

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

