

# Halbjahresbericht

zum 30. September 2022

## UniInstitutional EM Sovereign Bonds

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Sovereign Bonds	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht 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. April 2022 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an.

Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

## 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 Sovereign Bonds

WKN A0YKNN  
ISIN LU0482734919

Halbjahresbericht  
01.04.2022 - 30.09.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-17,29	-24,76	-22,77	-15,14

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>

Indonesien	5,35 %
Mexiko	5,35 %
Cayman Inseln	4,71 %
Türkei	3,60 %
Dominikanische Republik	3,47 %
Oman	3,44 %
Katar	3,39 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,14 %
Brasilien	3,10 %
Kolumbien	3,05 %
Peru	2,88 %
Nigeria	2,81 %
Panama	2,79 %
Uruguay	2,75 %
Malaysia	2,68 %
Bahrain	2,61 %
Saudi-Arabien	2,58 %
Chile	2,56 %
Philippinen	2,38 %
Kasachstan	2,33 %
Ägypten	2,22 %
Jungferninseln (GB)	1,96 %
Südafrika	1,84 %
Angola	1,59 %
Côte d'Ivoire	1,57 %
Senegal	1,49 %
Aserbaidshan	1,48 %
Jordanien	1,43 %
Argentinien	1,40 %
Sonstige <sup>2)</sup>	1,36 %
Ecuador	1,34 %
Rumänien	1,30 %
Ungarn	1,25 %
Guatemala	1,12 %
Paraguay	1,09 %
Jamaika	1,06 %
Ukraine	0,90 %
Costa Rica	0,83 %
Ghana	0,82 %
Russland	0,79 %
Kenia	0,78 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,66 %
Sri Lanka	0,62 %
Marokko	0,58 %
Mazedonien	0,55 %
Serbien	0,49 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,49 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,70 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner als 0,49.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Staatsanleihen	69,73 %
Energie	16,14 %
Banken	3,22 %
Sonstiges	1,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,79 %
Versorgungsbetriebe	1,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,08 %
Transportwesen	0,32 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,49 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,70 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 92.409.794,94)	78.187.585,40
Bankguthaben	663.974,45
Sonstige Bankguthaben	3.970.000,00
Zinsforderungen	6.226,51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.583.615,00
	<b>84.411.401,36</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.884,18
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.522.182,09
Sonstige Passiva	-53.738,51
	<b>-2.579.804,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.831.596,58</b>
Umlaufende Anteile	1.457.150,460
Anteilwert	56,16 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	0	0	500.000	72,1230	360.615,00	0,44
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	81,6820	245.046,00	0,30
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	0	0	600.000	74,7500	448.500,00	0,55
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	0	0	300.000	66,0360	198.108,00	0,24
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	400.000	41,0000	164.000,00	0,20
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	0	0	500.000	60,2845	301.422,50	0,37
						<b>1.717.691,50</b>	<b>2,10</b>
<b>USD</b>							
XS1696892295	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	93,3280	381.125,06	0,47
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	0	0	600.000	59,7500	366.003,06	0,45
XS2241075014	5,250 % Ägypten Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	500.000	77,7430	396.850,43	0,48
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>	0	0	200.000	79,2590	161.835,63	0,20
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	55,1430	281.485,45	0,34
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	500.000	69,6360	355.467,08	0,43
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	0	0	300.000	59,9840	183.718,22	0,22
XS2176899701	8,875 % Ägypten Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	55,1950	281.750,89	0,34
XS2391398174	8,750 % Ägypten Reg.S. v.21(2051)	0	200.000	300.000	55,1400	168.882,08	0,21
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	93,5480	382.023,48	0,47
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	200.000	0	500.000	67,8140	346.166,41	0,42
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	0	0	400.000	66,7500	272.588,06	0,33
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	1.700.000	1.300.000	400.000	74,1710	302.893,31	0,37
US040114HT09	1,500 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	1.000.000	2.000.000	18,4720	377.172,03	0,46
XS1044540547	4,750 % Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	97,8320	799.036,24	0,98
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	200.000	69,4590	141.825,42	0,17
XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	96,0540	392.257,27	0,48
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	94,9200	290.719,76	0,36
US168863DS48	3,100 % Chile Social Bond v.21(2041)	600.000	0	600.000	68,0920	417.102,60	0,51
US168863DQ81	3,100 % Chile v.21(2061) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	58,0730	296.442,06	0,36
XS0308427581	6,850 % DP World Ltd. Reg.S. v.07(2037)	0	0	250.000	101,8630	259.987,24	0,32
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	0	0	500.000	89,5010	456.870,85	0,56
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	0	0	600.000	76,3590	467.742,73	0,57
XS232309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	89,6250	457.503,83	0,56
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	83,5270	341.100,56	0,42
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	0	300.000	38,3160	117.353,75	0,14
XS1968714623	8,950 % Ghana Reg.S. v.19(2051)	0	0	250.000	37,1310	94.770,29	0,12
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	40,0190	204.282,80	0,25
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	0	200.000	36,3810	74.284,84	0,09
XS2325747637	8,875 % Ghana Reg.S. v.21(2042)	0	500.000	500.000	36,0000	183.767,23	0,22
XS1589748356	3,875 % Indonesia Eximbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	98,1550	400.837,16	0,49
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	0	0	200.000	114,1070	232.990,30	0,28
US455780CD62	3,500 % Indonesien v.17(2028)	0	0	400.000	90,8750	371.107,71	0,45
US455780CT15	4,200 % Indonesien v.20(2050)	0	0	200.000	76,5680	156.340,99	0,19
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	0	0	300.000	75,8750	232.388,97	0,28
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	0	0	300.000	89,6250	274.502,30	0,34
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	73,0010	223.586,52	0,27
XS2490731721	7,750 % Jordanien Reg.S. v.22(2028)	1.000.000	300.000	700.000	94,2500	673.557,94	0,82
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	83,7500	427.514,04	0,52
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	700.000	80,0000	571.720,27	0,70
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	300.000	69,1250	211.715,16	0,26
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	200.000	600.000	92,2540	565.108,73	0,69
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	96,3860	492.016,33	0,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% <sup>1)</sup>
							EUR
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	96,0490	392.236,86	0,48
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	500.000	92,7500	473.455,84	0,58
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	93,6250	286.753,45	0,35
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	0	0	250.000	87,2500	222.690,15	0,27
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	200.000	300.000	84,6250	259.188,36	0,32
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	0	0	300.000	60,3750	184.915,77	0,23
XS2354781614	6,300 % Kenia Reg.S. v.21(2034)	0	200.000	300.000	60,8310	186.312,40	0,23
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	200.000	300.000	95,9020	293.727,41	0,36
XS0559237796	0,000 % Libanon EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	0	400.000	5,8750	23.991,83	0,03
XS0707820659	0,000 % Libanon Reg.S. v.11(2026)	0	0	200.000	5,8050	11.852,99	0,01
XS1196419854	0,000 % Libanon Reg.S. v.15(2030) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	5,7830	29.520,16	0,04
XS1396347566	0,000 % Libanon Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	5,8520	23.897,91	0,03
XS1586230309	0,000 % Libanon Reg.S. v.17(2037)	0	0	150.000	5,8010	8.883,61	0,01
USY57542AA32	2,070 % Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	0	400.000	84,8050	346.319,55	0,42
XS0864259717	5,500 % Marokko Reg.S. v.12(2042)	0	0	250.000	73,6247	187.913,99	0,23
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	400.000	400.000	400.000	70,2210	286.762,63	0,35
XS2075921887	2,500 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	95,2840	583.669,22	0,71
XS2175968580	3,950 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	300.000	80,2500	245.788,67	0,30
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	72,4840	518.007,15	0,63
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	0	0	400.000	86,6630	353.907,10	0,43
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	300.000	0	300.000	58,4360	178.977,03	0,22
XS2384701020	7,375 % Nigeria Reg.S. v.21(2033)	0	300.000	700.000	60,2500	430.576,82	0,53
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	0	0	800.000	55,8660	456.281,78	0,56
XS2445169985	8,375 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	0	400.000	500.000	71,3330	364.129,66	0,44
US67778NAA63	7,500 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	97,9160	599.791,73	0,73
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	0	0	700.000	99,6080	711.848,90	0,87
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	80,2180	491.381,32	0,60
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	96,2300	687.708,01	0,84
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	500.000	300.000	500.000	92,8750	474.093,93	0,58
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	400.000	800.000	400.000	92,7500	378.764,68	0,46
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	0	0	600.000	81,4840	499.136,29	0,61
US71567RAN61	2,300 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	300.000	93,7460	287.124,04	0,35
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	0	300.000	93,2500	285.604,90	0,35
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	95,4000	292.189,89	0,36
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	200.000	300.000	70,6120	216.269,53	0,26
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	60,1310	245.557,94	0,30
USY7138AAF76	5,625 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2043)	0	0	500.000	84,5000	431.342,52	0,53
US69370RAA59	6,450 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.14(2044)	0	0	400.000	92,0000	375.701,89	0,46
US69370RAE71	4,700 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.19(2049)	0	0	500.000	74,5000	380.296,07	0,46
US69370RAH03	3,100 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	82,0140	586.113,32	0,72
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	69,0000	352.220,52	0,43
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	400.000	0	400.000	72,2500	295.048,49	0,36
XS2357494751	3,300 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2051)	0	0	300.000	70,6250	216.309,34	0,26
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	88,2500	360.387,95	0,44
XS2485248806	5,250 % Rumänien Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	300.000	700.000	90,6090	647.537,52	0,79
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	0	0	300.000	72,3690	221.650,84	0,27
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	600.000	49,8810	305.549,77	0,37
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	0	400.000	44,0000	179.683,51	0,22
XS2352861574	0,946 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	0	700.000	93,1250	665.518,12	0,81
XS2352861814	1,602 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	88,6250	452.399,18	0,55
XS2352862119	2,694 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	84,2500	430.066,36	0,53
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	0	0	600.000	87,9980	539.038,28	0,66
XS1982113208	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	90,2300	460.592,14	0,56
XS2262853265	2,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	80,5360	328.886,17	0,40
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	0	0	1.000.000	64,5000	658.499,23	0,80
XS1694218469	4,625 % Saudi-Arabien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	84,7830	432.787,14	0,53
XS1936302949	5,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2050)	0	0	250.000	93,0000	237.366,00	0,29
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033) <sup>2)</sup>	0	200.000	700.000	74,8130	534.651,35	0,65
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	200.000	600.000	62,5490	383.148,55	0,47
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	65,8750	403.522,21	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							EUR
							% <sup>1)</sup>
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	92,5940	283.595,71	0,35
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	83,1250	678.917,82	0,83
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	96,3900	295.222,05	0,36
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	93,4210	286.128,64	0,35
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	0	300.000	500.000	25,0000	127.616,13	0,16
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	24,5000	125.063,81	0,15
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	24,3520	124.308,32	0,15
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	0	0	500.000	25,0000	127.616,13	0,16
XS2152902479	1,625 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	80,0220	326.787,14	0,40
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	95,2540	388.990,30	0,48
USG8449WAC85	4,125 % State Grid Overseas Investment [2014] Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	300.000	99,1410	303.647,78	0,37
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032)	500.000	0	500.000	82,5000	421.133,23	0,51
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	0	0	300.000	56,6800	173.598,77	0,21
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	0	0	300.000	96,8730	296.701,38	0,36
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	500.000	84,2120	429.872,38	0,53
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	600.000	59,7500	366.003,06	0,45
US900123CP36	5,125 % Türkei v.18(2028)	400.000	0	400.000	77,1250	314.956,61	0,38
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	0	0	500.000	85,3640	435.752,94	0,53
US900123CZ18	6,375 % Türkei v.20(2025)	0	0	300.000	90,6250	277.565,08	0,34
US900123DB31	4,750 % Türkei v.21(2026)	0	0	500.000	84,5000	431.342,52	0,53
US900123DD96	6,500 % Türkei v.21(2033) <sup>2)</sup>	0	0	300.000	72,1640	221.022,97	0,27
XS1577952952	0,000 % Ukraine Reg.S. v.17(2034)	0	0	1.250.000	18,7190	238.884,64	0,29
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000	1.000.000	20,0000	204.185,81	0,25
XS1902171757	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.000.000	21,9880	224.481,88	0,27
XS2010030836	0,000 % Ukraine Reg.S. v.20(2035)	0	0	400.000	18,5160	75.614,09	0,09
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	0	200.000	300.000	68,8540	210.885,15	0,26
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	0	0	400.000	52,9690	216.310,36	0,26
XS2010026487	5,500 % Ungarn Reg.S. v.22(2034)	900.000	500.000	400.000	85,4240	348.847,37	0,43
US760942AS16	7,625 % Uruguay v.06(2036)	0	0	200.000	119,8000	244.614,60	0,30
USY9384RAA87	4,800 % Vietnam Reg.S. v.14(2024)	0	0	300.000	98,5500	301.837,67	0,37
						<b>43.985.447,39</b>	<b>53,70</b>
						<b>45.703.138,89</b>	<b>55,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	200.000	64,7500	129.500,00	0,16
						<b>129.500,00</b>	<b>0,16</b>
<b>USD</b>							
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	89,4090	273.840,74	0,33
US040114HS26	0,500 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2030)	0	670.008	1.500.000	20,3740	312.006,13	0,38
US040114HU71	3,875 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2038)	0	501.019	1.000.000	23,4680	239.591,63	0,29
US040114HV54	3,500 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2041)	0	750.000	1.000.000	21,4000	218.478,82	0,27
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	93,3240	381.108,73	0,47
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	0	400.000	73,5330	300.287,90	0,37
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	0	600.000	92,8150	568.545,18	0,69
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	0	0	400.000	89,1000	363.859,11	0,44
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	0	600.000	68,5500	419.908,12	0,51
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	0	0	500.000	93,8510	479.076,06	0,59
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	80,8000	412.455,33	0,50
US168863CF36	3,240 % Chile v.18(2028)	0	0	300.000	90,1000	275.957,12	0,34
USP3143NBH63	3,150 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	83,7500	342.011,23	0,42
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	350.000	83,8250	299.527,82	0,37
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031) <sup>2)</sup>	0	400.000	400.000	91,9510	375.501,79	0,46
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	250.000	250.000	97,3290	248.415,01	0,30
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	77,6250	396.248,09	0,48
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.16(2026)	0	200.000	500.000	97,8340	499.407,86	0,61
USP3579EBV85	5,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	93,3330	476.431,85	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	0	0	500.000	65,5760	334.742,22	0,41
USP3579ECJ49	5,300 % Dominikanische Republik Reg.S. v.21(2041)	0	0	300.000	67,2990	206.122,51	0,25
USP3579ECP09	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.22(2029)	0	0	400.000	86,3000	352.424,71	0,43
USP3579ECN50	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.22(2033)	0	0	400.000	81,2960	331.989,79	0,41
XS2214237807	5,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2030)	0	200.000	800.000	47,1550	385.135,27	0,47
XS2214238441	2,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	1.250.000	1.500.000	33,6160	514.793,26	0,63
XS2214239175	1,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	0	600.000	500.000	29,0000	148.034,71	0,18
XS2214239506	0,000 % Ecuador Reg.S. v.20(2030)	0	0	162.042	28,7500	47.562,10	0,06
USP01012AN67	7,650 % El Salvador Reg.S. v.05(2035)	400.000	0	400.000	32,9870	134.709,55	0,16
USP01012CA29	7,125 % El Salvador Reg.S. v.19(2050)	400.000	0	400.000	32,7180	133.611,03	0,16
USP37110AN62	5,250 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.18(2029)	0	0	400.000	92,0000	375.701,89	0,46
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	94,6520	193.265,95	0,24
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	91,8520	187.548,75	0,23
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	0	200.000	300.000	81,9300	250.934,15	0,31
USP5015VAP15	5,250 % Guatemala Reg.S. v.22(2029)	300.000	0	300.000	90,1130	275.996,94	0,34
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	0	0	400.000	104,2710	425.813,17	0,52
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	400.000	107,6890	439.771,31	0,54
XS1959337236	3,375 % Katar Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	98,0000	400.204,19	0,49
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	200.000	300.000	97,6440	299.062,79	0,37
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	800.000	0	800.000	61,1080	499.095,46	0,61
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	85,0560	434.180,70	0,53
US195325DQ52	5,200 % Kolumbien v.19(2049)	0	0	500.000	61,9125	316.041,35	0,39
US195325DS19	3,125 % Kolumbien v.20(2031)	0	0	600.000	69,1500	423.583,46	0,52
US195325DZ51	3,250 % Kolumbien v.21(2032)	0	0	750.000	67,5500	517.228,18	0,63
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	500.000	77,2000	394.078,61	0,48
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	0	0	300.000	76,9050	235.543,64	0,29
US91087BAJ98	3,900 % Mexiko v.20(2025)	0	0	300.000	98,0000	300.153,14	0,37
XS2280637039	3,750 % Mexiko v.21(2071)	0	0	500.000	57,8000	295.048,49	0,36
US91087BAT70	4,875 % Mexiko v.22(2033)	500.000	0	500.000	88,1000	449.719,24	0,55
US91087BAR15	3,500 % Mexiko v.22(2034)	0	0	500.000	76,1000	388.463,50	0,47
US91087BAS97	4,400 % Mexiko v.22(2052)	0	0	600.000	68,8000	421.439,51	0,52
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	93,3640	285.954,06	0,35
US698299AV61	7,125 % Panama v.05(2026)	0	250.000	300.000	105,2980	322.505,36	0,39
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	500.000	98,0500	500.510,46	0,61
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	500.000	69,4000	354.262,38	0,43
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	0	500.000	59,4000	303.215,93	0,37
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033) <sup>2)</sup>	0	300.000	300.000	77,1500	236.294,03	0,29
US698299BS24	4,500 % Panama v.22(2063)	0	0	500.000	65,9000	336.396,12	0,41
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	200.000	116,2000	237.263,91	0,29
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	96,5360	197.112,81	0,24
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	250.000	75,4260	192.511,49	0,24
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	0	300.000	73,9905	226.617,15	0,28
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	0	0	300.000	89,4710	274.030,63	0,33
US715638DU38	3,000 % Peru Sustainability Bond v.21(2034)	0	0	600.000	75,4000	461.868,30	0,56
US715638DW93	3,600 % Peru Sustainability Bond v.21(2072)	0	0	500.000	60,3000	307.810,11	0,38
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	200.000	105,0270	214.450,23	0,26
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	500.000	79,2020	404.298,11	0,49
US715638DR09	3,230 % Peru v.20(2121)	0	0	200.000	53,8550	109.964,27	0,13
US715638DT64	3,550 % Peru v.21(2051) <sup>2)</sup>	0	0	600.000	66,7920	409.139,36	0,50
USP7807HAQ85	0,000 % Petróleos de Venezuela S.A. v.12(2035)	0	0	750.000	2,5000	19.142,42	0,02
USP7807HAR68	0,000 % Petróleos de Venezuela S.A. v.13(2026)	0	0	750.000	2,5000	19.142,42	0,02
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	0	0	500.000	63,5750	324.527,82	0,40
US71654QCB68	6,875 % Petróleos Mexicanos v.16(2026)	0	400.000	300.000	89,9500	275.497,70	0,34
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	0	0	500.000	83,9000	428.279,73	0,52
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	0	0	800.000	60,9540	497.837,67	0,61
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)	500.000	0	500.000	70,0680	357.672,28	0,44
USY68856AN67	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	96,9210	494.747,32	0,60
USY68856AQ98	4,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	88,2870	450.673,81	0,55
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	90,1050	459.954,06	0,56
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	200.000	300.000	88,6740	271.589,59	0,33
USY68856AW66	4,800 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2060)	0	0	200.000	89,6560	183.064,83	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	500.000	92,3750	471.541,60	0,58
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	200.000	300.000	91,1000	279.019,91	0,34
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	0	0	300.000	83,7150	256.401,23	0,31
US718286CH84	2,950 % Philippinen v.20(2045)	0	0	300.000	65,8010	201.534,46	0,25
US718286CQ83	3,229 % Philippinen v.22(2027)	0	0	400.000	93,1000	380.193,98	0,46
US718286CR66	3,556 % Philippinen v.22(2032) <sup>2)</sup>	0	0	400.000	87,4100	356.957,63	0,44
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	0	400.000	98,4620	402.090,86	0,49
US836205BA15	4,850 % Südafrika v.19(2029)	500.000	0	500.000	82,7670	422.496,17	0,52
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	0	400.000	63,2500	258.295,05	0,32
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	300.000	500.000	91,1000	465.033,18	0,57
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	600.000	98,7585	604.952,53	0,74
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	600.000	88,7500	543.644,72	0,66
US917288BK78	4,375 % Uruguay v.19(2031)	0	0	400.000	95,7360	390.958,65	0,48
USP97475AJ95	0,000 % Venezuela Reg.S. v.07(2038)	0	0	400.000	7,7500	31.648,80	0,04
USP17625AD98	0,000 % Venezuela Reg.S. v.11(2031)	0	0	500.000	7,7500	39.561,00	0,05

**31.255.322,22 38,19**  
**31.384.822,22 38,35**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS1678625515	3,500 % Aserbaidschan 144A v.17(2032)	0	0	500.000	80,6300	411.587,54	0,50
--------------	---------------------------------------	---	---	---------	---------	------------	------

**411.587,54 0,50**

Nicht notierte Wertpapiere

**411.587,54 0,50**

Anleihen

**77.499.548,65 94,65**

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1291170360	3,800 % Avi Funding Co. Ltd./The Export-Import Bank of China Reg.S. LPN v.15(2025)	0	0	700.000	96,2760	688.036,75	0,84
--------------	--	---	---	---------	---------	------------	------

**688.036,75 0,84**

Börsengehandelte Wertpapiere

**688.036,75 0,84**

Credit Linked Notes

**688.036,75 0,84**

Wertpapiervermögen

**78.187.585,40 95,49**

Bankguthaben - Kontokorrent

**663.974,45 0,81**

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

**2.980.036,73 3,70**

Fondsvermögen in EUR

**81.831.596,58 100,00**

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	9.600.000,00	9.792.800,65	11,97
EUR/USD	Währungsverkäufe	86.100.000,00	87.829.180,91	107,33

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 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>			
XS2466186074	1,625 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.500.000	2.500.000
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	700.000	700.000
XS2447602793	2,750 % Polen EMTN Reg.S. v.22(2032)	900.000	900.000
RU000A102CK5	1,125 % Russland Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
<b>USD</b>			
XS1953055875	6,200 % Ägypten Reg.S. v.19(2024)	0	400.000
XS2297221405	7,500 % Ägypten Reg.S. v.21(2061)	0	500.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	0	400.000
XS0956406135	6,125 % Bahrain Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
XS2290957146	5,250 % Bahrain Reg.S. v.21(2033)	0	300.000
XS2408002769	3,875 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.21(2029)	0	400.000
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029)	0	700.000
US279158AP43	4,625 % Ecopetrol S.A. v.21(2031)	0	600.000
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	133.333
USY20721BK48	6,750 % Indonesien Reg.S. v.14(2044)	0	200.000
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	0	300.000
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	0	300.000
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	400.000
XS0944707222	6,375 % Nigeria Reg.S. v.13(2023)	0	200.000
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	0	400.000
XS2355149316	3,750 % OCP S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	400.000
XS1750113406	4,125 % Oman Reg.S. v.18(2023)	0	300.000
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	0	700.000
XS2322319398	6,000 % Pakistan Reg.S. v.21(2026)	0	300.000
XS2322321964	8,875 % Pakistan Reg.S. v.21(2051)	0	300.000
US71647NAQ25	8,750 % Petrobras Global Finance BV v.16(2026)	0	200.000
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance BV v.20(2031)	0	400.000
US77586TAE64	6,125 % Rumänien Reg.S. v.14(2044)	0	300.000
XS2434895988	3,000 % Rumänien Reg.S. v.22(2027)	0	500.000
RU000A0JWHA4	4,750 % Russland Reg.S. v.16(2026)	0	400.000
RU000A0JXT59	4,250 % Russland Reg.S. v.17(2027)	0	400.000
XS0088543193	12,750 % Russland Reg.S. v.98(2028)	0	500.000
XS2412586450	2,342 % SNB Sukuk Ltd. Reg.S. v.22(2027)	0	400.000
XS1196496688	6,950 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic Reg.S. v.15(2030)	0	400.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
XS1496463297	5,375 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
US445545AJ57	5,750 % Ungarn v.13(2023)	0	300.000
XS2330272944	4,850 % Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	0	600.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
US455780DN36	4,650 % Indonesien v.22(2032)	300.000	300.000
XS2384698994	6,130 % Nigeria Reg.S. v.21(2028)	0	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	400.000
US040114HX11	1,000 % Argentinien v.20(2029)	0	600.000
USP37878AC26	4,500 % Bolivien Reg.S. v.17(2028)	0	200.000
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional EM Sovereign Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USP29595AB42	4,750 % Comision Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.16(2027)	0	200.000
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	200.000
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	500.000
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	400.000
XS2441287773	7,250 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.22(2027)	0	300.000
USP5178RAD00	5,625 % Honduras Reg.S. v.20(2030)	0	250.000
US470160AV46	8,000 % Jamaika v.07(2039)	0	200.000
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	500.000
US195325DT91	4,125 % Kolumbien v.20(2051)	0	800.000
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	200.000
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	0	200.000
USP8000UAA71	6,700 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.21(2032)	0	500.000
US71654QDC33	6,840 % Petróleos Mexicanos v.19(2030)	0	700.000
US718286BY27	4,200 % Philippinen v.14(2024)	0	250.000
US718286CB15	3,700 % Philippinen v.17(2042)	0	500.000
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	500.000
US718286CL96	2,650 % Philippinen v.20(2045)	0	400.000

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

### USD

US36830DAD30	4,400 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.22(2032)	0	600.000
--------------	---	---	---------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	120	120
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	140	140

### USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	29	29
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	200	200
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	190	190
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2022	15	15
CBT 20YR US Long Bond Future September 2022	30	30

## Credit Default Swaps

### USD

BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	2.500.000	2.500.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	2.500.000	2.500.000

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 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 finanz-mathematischen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden 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 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens erfasst und monatlich 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 Anteilnehmer 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 30. September 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 Anteilnehmer 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 Sovereign Bonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,16 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

### **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**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. 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**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

### **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 Uninstitutional EM Sovereign Bonds**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	3.428.069,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,19 %	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	1.332.695,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.281.212,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	784.641,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.520,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.428.069,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	AA+		
	AA		
	A-		
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	14.985,45	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)	183.654,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.188.015,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.486,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	7.763,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.657,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	6.106,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

4,42 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.381.115,72
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.519.363,07
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.287.537,14
4. Name	Spanien, Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	183.654,23
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.985,45

**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	5.386.655,61

**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
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

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

