



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	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)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	18

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

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, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	10,25 %
Brasilien	10,02 %
China	9,78 %
Südafrika	9,45 %
Malaysia	8,99 %
Thailand	8,01 %
Indonesien	7,40 %
Kolumbien	4,40 %
Ungarn	4,35 %
Polen	4,14 %
Tschechische Republik	3,23 %
Chile	2,07 %
Peru	1,88 %
Uruguay	1,52 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,31 %
Rumänien	1,29 %
Supranationale Institutionen	1,14 %
Cayman Inseln	0,90 %
Türkei	0,50 %
Deutschland	0,48 %
Russland	0,38 %
Irland	0,06 %
Wertpapiervermögen	91,55 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,76 %
Bankguthaben	6,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-6,35	-4,46	-19,66	-32,90
Klasse I	-6,21	-4,17	-18,94	-

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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	79,35 %
Banken	10,59 %
Energie	1,61 %
Wertpapiervermögen	91,55 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,76 %
Bankguthaben	6,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 175.038.410,76)	160.288.481,15
Bankguthaben	10.529.379,22
Sonstige Bankguthaben	4.796.516,95
Zinsforderungen	1.502,08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.863.505,96
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	229.904,14
Sonstige Forderungen	98.197,58
	178.807.487,08
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-99.293,87
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-57.814,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.309.418,33
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-1.333.459,17
Sonstige Passiva	-962.919,70
	-3.762.905,11
Fondsvermögen	175.044.581,97

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	48.151.159,66 EUR
Umlaufende Anteile	2.335.826,256
Anteilwert	20,61 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	126.893.422,31 EUR
Umlaufende Anteile	2.655.400,502
Anteilwert	47,79 EUR

UniRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCNTF147	10,000 % Brasilien v.12(2023)	0	1.500.000	1.500.000	1.005,8190	2.854.088,86	1,63
BRSTNCNTF170	10,000 % Brasilien v.14(2025)	0	0	2.500.000	991,8830	4.690.907,44	2,68
BRSTNCNTF1P8	10,000 % Brasilien v.16(2027)	0	300.000	1.200.000	978,0980	2.220.342,83	1,27
BRSTNCNTF1Q6	10,000 % Brasilien v.18(2029)	0	0	800.000	960,7860	1.454.029,00	0,83
BRSTNCLTN751	0,000 % Brasilien v.20(2024)	2.500.000	0	3.500.000	819,1810	5.423.808,42	3,10
BRSTNCNTF204	10,000 % Brasilien v.20(2031)	0	500.000	500.000	942,3850	891.363,37	0,51
						17.534.539,92	10,02
CLP							
CL0002454248	4,700 % Chile Reg.S. v.18(2030)	400.000.000	0	1.000.000.000	91,1700	1.041.832,72	0,60
CL0002172501	4,500 % Chile v.15(2026)	200.000.000	0	700.000.000	92,0004	735.925,40	0,42
CL0002187822	5,000 % Chile v.15(2035)	0	0	1.000.000.000	90,1530	1.030.211,09	0,59
CL0002599166	2,500 % Chile v.20(2025)	800.000.000	0	800.000.000	88,6430	810.364,62	0,46
						3.618.333,83	2,07
CNY							
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	0	0	22.000.000	100,4370	3.131.361,60	1,79
CND100009R93	3,180 % China Development Bank v.16(2026)	0	0	24.000.000	101,1210	3.439.294,82	1,96
CND10000H4F0	4,040 % China Development Bank v.17(2027)	0	0	15.000.000	104,9967	2.231.946,18	1,28
CND10002KY56	3,430 % China Development Bank v.20(2027)	0	0	30.000.000	102,2566	4.347.398,11	2,48
CND100036Q75	2,680 % China v.20(2030)	0	0	28.500.000	98,5210	3.979.151,55	2,27
						17.129.152,26	9,78
COP							
COL17CT02385	10,000 % Kolumbien v.08(2024)	0	0	8.000.000.000	102,6010	1.968.256,66	1,12
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	0	2.500.000.000	9.000.000.000	89,3350	1.927.987,88	1,10
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	0	0	7.000.000.000	82,1520	1.378.974,80	0,79
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	0	3.500.000.000	12.000.000.000	84,6850	2.436.844,89	1,39
						7.712.064,23	4,40
CZK							
CZ0001003859	2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028)	0	0	7.000.000	92,4480	265.002,46	0,15
CZ0001004253	2,400 % Tschechien Reg.S. v.14(2025)	0	0	15.000.000	93,6060	574.975,43	0,33
CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	0	0	30.000.000	87,1260	1.070.343,98	0,61
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	0	0	50.000.000	80,8440	1.655.282,56	0,95
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	0	0	26.000.000	84,3650	898.235,05	0,51
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	0	0	31.000.000	93,6370	1.188.676,09	0,68
						5.652.515,57	3,23
HUF							
HU0000402748	5,500 % Ungarn v.14(2025)	0	0	300.000.000	97,3290	795.539,87	0,45
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	0	0	350.000.000	80,3770	766.475,49	0,44
HU0000403118	3,000 % Ungarn v.16(2027)	0	0	550.000.000	84,4930	1.266.140,37	0,72
HU0000403571	2,500 % Ungarn v.18(2024)	1.500.000.000	0	1.500.000.000	90,9560	3.717.243,82	2,12
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	0	0	500.000.000	80,2810	1.093.657,19	0,62
						7.639.056,74	4,35
IDR							
XS1734551275	6,300 % Asian Development Bank (ADB) EMTN v.17(2028)	0	0	20.000.000.000	99,8800	1.250.414,70	0,71
IDG000007402	10,250 % Indonesien v.07(2027)	0	0	12.000.000.000	119,9000	900.629,09	0,51
IDG000009002	10,500 % Indonesien v.09(2030)	0	0	20.000.000.000	123,8620	1.550.649,43	0,89
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	0	0	30.000.000.000	110,8750	2.082.094,46	1,19
IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	0	0	15.000.000.000	109,2500	1.025.789,49	0,59
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	0	0	30.000.000.000	109,8500	2.062.846,23	1,18
IDG000010703	8,750 % Indonesien v.13(2044)	0	0	15.000.000.000	114,7560	1.077.487,12	0,62
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	0	0	60.000.000.000	112,7500	4.234.609,25	2,42
XS2103204827	6,900 % QNB Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	25.000.000.000	100,4900	1.572.564,24	0,90
						15.757.084,01	9,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
MXN							
MX0MGO000078	10,000 % Mexiko v.04(2024)	0	0	20.000.000	103,8540	936.304,87	0,53
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	0	0	82.000.000	96,3750	3.562.396,88	2,04
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	0	0	99.000.000	101,0600	4.510.020,83	2,58
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	0	0	15.000.000	96,6400	653.449,81	0,37
MX0MGO0000Y4	5,750 % Mexiko v.15(2026)	0	0	50.000.000	91,2810	2.057.379,71	1,18
MX0MGO000151	8,000 % Mexiko v.19(2024)	0	0	30.000.000	99,1890	1.341.370,73	0,77
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	0	0	70.000.000	89,1175	2.812.063,31	1,61
						15.872.986,14	9,08
MYR							
MYBMS1300057	3,733 % Malaysia v.13(2028)	0	0	16.000.000	99,7000	3.411.608,71	1,95
MYBMO1500010	3,955 % Malaysia v.15(2025)	0	5.000.000	17.000.000	102,4340	3.724.235,43	2,13
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	5.000.000	0	5.000.000	99,6900	1.066.020,79	0,61
MYBMO1700040	3,899 % Malaysia v.17(2027)	0	0	15.000.000	101,7000	3.262.543,31	1,86
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	0	0	20.000.000	99,9000	4.273.065,57	2,44
						15.737.473,81	8,99
PEN							
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	0	0	3.000.000	88,0110	639.274,13	0,37
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	0	0	3.000.000	97,0700	705.074,81	0,40
						1.344.348,94	0,77
PHP							
XS1797219612	4,500 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2023)	0	0	10.000.000	99,5180	172.925,62	0,10
						172.925,62	0,10
PLN							
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.000.000	89,9810	582.376,17	0,33
XS2433824757	3,900 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,4310	840.792,20	0,48
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	0	0	2.700.000	86,6060	504.479,20	0,29
PL0000109427	2,500 % Polen v.16(2027)	0	0	3.000.000	86,7970	561.768,64	0,32
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030) ²⁾	12.000.000	0	19.000.000	74,0380	3.034.867,97	1,73
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026) ²⁾	4.000.000	0	18.500.000	79,1620	3.159.512,00	1,80
						8.683.796,18	4,95
RON							
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	0	4.000.000	3.000.000	82,9170	503.401,87	0,29
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	0	0	9.000.000	96,5270	1.758.090,82	1,00
						2.261.492,69	1,29
RUB							
RU000A0J53W6	8,150 % Russland v.12(2027)	0	0	90.000.000	5,0000	49.382,66	0,03
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	0	0	250.000.000	5,0000	137.174,06	0,08
RU000A0JXFM1	7,700 % Russland v.17(2033)	0	0	200.000.000	5,0000	109.739,25	0,06
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029)	0	0	365.000.000	5,0000	200.274,13	0,11
RU000A1028E3	5,900 % Russland v.20(2031)	0	0	200.000.000	5,0000	109.739,25	0,06
RU000A101F94	6,100 % Russland v.20(2035)	100.000.000	0	100.000.000	5,0000	54.869,62	0,03
RU000A103901	6,900 % Russland v.21(2031)	0	0	18.000.000	5,0000	9.876,53	0,01
						671.055,50	0,38
TRY							
TRT240227T17	11,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	16.000.000	62,2370	610.664,33	0,35
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	0	0	7.000.000	59,7500	256.489,66	0,15
						867.153,99	0,50
UYU							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	0	30.000.000	118,1440	1.790.196,11	1,02
						1.790.196,11	1,02
ZAR							
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	15.000.000	0	65.000.000	84,0730	3.362.402,71	1,92
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	0	0	81.500.000	91,4010	4.583.406,55	2,62
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	10.000.000	0	10.000.000	89,3420	549.712,35	0,31
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	0	0	40.000.000	85,2650	2.098.507,92	1,20
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	0	0	85.200.000	89,9140	4.713.535,03	2,69
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	0	0	23.000.000	87,4240	1.237.195,51	0,71
						16.544.760,07	9,45
Börsengehandelte Wertpapiere						138.988.935,61	79,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
MXN							
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	0	10.000.000	28.000.000	93,6470	1.181.995,87	0,68
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	0	0	20.000.000	95,9910	865.415,30	0,49
						2.047.411,17	1,17
UYU							
USP96006AE41	9,875 % Uruguay Reg.S. v.17(2022)	0	0	40.000.000	100,2710	879.329,13	0,50
						879.329,13	0,50
						2.926.740,30	1,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Nicht notierte Wertpapiere							
PEN							
US715638AY86	8,200 % Peru Reg.S. v.06(2026)	0	0	2.500.000	108,1630	654.708,00	0,37
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	0	0	1.500.000	98,7970	358.809,50	0,20
USP78024AC31	6,350 % Peru Reg.S. v.16(2028)	0	0	3.894.000	99,7370	940.331,95	0,54
						1.953.849,45	1,11
THB							
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	0	0	30.000.000	102,4331	896.662,83	0,51
TH062303HC09	4,260 % Thailand Reg.S. v.12(2037)	0	0	50.000.000	115,0450	1.555.174,95	0,89
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	0	0	80.000.000	118,0560	2.553.404,10	1,46
TH0623035C07	3,850 % Thailand v.10(2025)	0	0	40.000.000	109,0360	1.179.156,37	0,67
TH0623A3B608	3,650 % Thailand v.10(2031)	0	0	20.000.000	111,5910	603.393,55	0,34
TH0623037C05	3,580 % Thailand v.12(2027)	0	0	40.000.000	109,4513	1.183.647,91	0,68
TH0623A3G607	4,000 % Thailand v.15(2066)	0	0	35.000.000	111,1700	1.051.955,06	0,60
TH0623036C06	2,125 % Thailand v.16(2026)	0	0	120.000.000	102,4180	3.322.760,48	1,90
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	0	0	55.000.000	90,9016	1.351.685,56	0,77
TH0623039C03	1,600 % Thailand v.19(2029)	0	0	13.000.000	95,9090	337.088,72	0,19
						14.034.929,53	8,01
						15.988.778,98	9,12
						157.904.454,89	90,18
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
RUB							
XS2368111584	7,850 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2025)	0	0	100.000.000	4,0000	43.895,70	0,03
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2025)	0	0	100.000.000	4,0000	43.895,70	0,03
						87.791,40	0,06
						87.791,40	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
IDR							
XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v. 12(2027)	0	0	35.000.000.000	104,8100	2.296.234,86	1,31
						2.296.234,86	1,31
						2.296.234,86	1,31
						2.384.026,26	1,37
						160.288.481,15	91,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Credit Linked Notes							
Wertpapiervermögen							
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		760	710	50		90.150,00	0,05
						90.150,00	0,05
						90.150,00	0,05
Long-Positionen							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
USD							
	EUR/USD Future Juni 2022	310	360	-50		4.665,17	0,00
	MXN/USD Future Juni 2022	0	120	-120		-152.629,21	-0,09
						-147.964,04	-0,09
Short-Positionen						-147.964,04	-0,09
Terminkontrakte						-57.814,04	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente							
RUB							
	SWAP 7.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 22.07.2023	0	0	-1.000.000,000		-10.910.246,79	-6,23
	SWAP 7.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 22.07.2023	0	0	1.000.000,000		9.576.787,62	5,47
						-1.333.459,17	-0,76
Sonstige Finanzinstrumente						-1.333.459,17	-0,76
Bankguthaben - Kontokorrent						10.529.379,22	6,02
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.617.994,81	3,23
Fondsvermögen in EUR						175.044.581,97	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	123.000.000,00	5.028.478,06	2,87
HUF/EUR	Währungskäufe	220.000.000,00	597.408,25	0,34
PLN/EUR	Währungskäufe	37.000.000,00	7.963.185,12	4,55
RON/EUR	Währungskäufe	14.000.000,00	2.824.384,04	1,61
THB/EUR	Währungskäufe	110.000.000,00	2.972.374,72	1,70
USD/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	7.186.857,40	4,11
EUR/CNH	Währungsverkäufe	20.000.000,00	2.829.930,65	1,62
EUR/CZK	Währungsverkäufe	75.000.000,00	3.062.324,05	1,75
EUR/HUF	Währungsverkäufe	220.000.000,00	597.408,25	0,34
EUR/PLN	Währungsverkäufe	37.000.000,00	7.963.185,12	4,55
EUR/RON	Währungsverkäufe	14.000.000,00	2.824.384,04	1,61
EUR/RUB	Währungsverkäufe	150.000.000,00	1.609.372,97	0,92
EUR/USD	Währungsverkäufe	13.000.000,00	11.678.643,27	6,67

UniRenta EmergingMarkets

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000.000,00	3.209.943,12	2.963.758,67	1,69
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.226.964,26	400.000.000,00	2.899.584,05	1,66
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	860.236,11	13.000.000,00	775.209,53	0,44
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	1.290.762,19	1.227.462,88	0,70

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.475.870.000,00	3.000.000,00	2.818.326,30	1,61
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	71.800.000.000,00	5.000.000,00	4.490.420,23	2,57
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.180.000,00	1.000.000,00	893.286,74	0,51
PKR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	109.920.000,00	600.000,00	535.505,64	0,31
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	112.956.067,20	4.000.000,00	3.544.524,82	2,02
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	12.251.630.100,00	2.705.653,63	1,55
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	86.720.800.000,00	5.398.043,52	3,08
USD/PKR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	292.400.000,00	1.447.581,39	0,83
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.012.072,43	250.000.000,00	1.848.066,30	1,06
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	109.443.600,00	3.595.522,92	2,05
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.522.500,00	1.500.000,00	1.368.841,27	0,78

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,2809
Argentinischer Peso	ARS	1	123,4675
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2862
Chilenischer Peso	CLP	1	875,0925
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0620
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,0564
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.975,5000
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.170,2285
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6758
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,1838
Pakistanische Rupie	PKR	1	203,9213
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,1302
Philippinischer Peso	PHP	1	57,5496
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6352
Rumänische Leu	RON	1	4,9414
Russischer Rubel	RUB	1	91,1251
Sambischer Kwacha	ZMW	1	20,1251
Serbischer Dinar	RSD	1	117,6135
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,2525
Taiwan Dollar	TWD	1	31,8676
Thailändischer Baht	THB	1	36,9878
Tschechische Krone	CZK	1	24,4200
Türkische Lira	TRY	1	16,3067
Ungarischer Forint	HUF	1	367,0300
Uruguay Peso	UYU	1	45,6125
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNH			
HK0000098928	4,200 % China Development Bank Reg.S. v.12(2027)	0	7.000.000
HK0000119328	4,300 % China Development Bank Reg.S. v.12(2032)	0	7.000.000
HK0000299005	3,900 % China Reg.S. v.16(2036)	0	10.000.000
HK0000317740	4,400 % China Reg.S. v.16(2046)	0	4.000.000
EGP			
EGBGR03351F6	14,531 % Ägypten v.21(2024)	17.000.000	17.000.000
GHS			
GHGGOG058330	20,750 % Ghana v.20(2023)	0	21.000.000
IDR			
XS1730897086	7,250 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2024)	0	10.000.000.000
XS2107584299	6,000 % The Korea Development Bank EMTN v.20(2025)	0	25.000.000.000
RSD			
RSMFRSD86176	4,500 % Serbien v.20(2032)	0	50.000.000
RUB			
RU000A1007F4	7,400 % Russland v.19(2024)	0	360.000.000
TRY			
TRT080323T10	7,100 % Türkei v.13(2023)	0	17.000.000
TRT131130T14	11,700 % Türkei v.20(2030)	20.000.000	26.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EGP			
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	0	43.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	155	155
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	700	700
USD			
	BRL/USD Future Februar 2022	180	180
	BRL/USD Future Januar 2022	180	180
	BRL/USD Future Oktober 2021	200	0
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	250	250
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	100	100
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	1.320	1.320
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	400	400
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	750	750
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	447	447
	EUR/USD Future Dezember 2021	445	475
	EUR/USD Future Juni 2022	120	120
	EUR/USD Future März 2022	470	470
	EUR/USD Future März 2022	80	80
	MXN/USD Future Dezember 2021	180	180
	MXN/USD Future Dezember 2021	150	0
	MXN/USD Future März 2022	120	120
	ZAR/USD Future Dezember 2021	68	68
	ZAR/USD Future Juni 2022	200	200
	ZAR/USD Future Juni 2022	50	50
	ZAR/USD Future März 2022	100	100
Credit Default Swaps			
USD			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	8.000.000	8.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Russland CDS v.21(2026)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
CNY			
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3103% 21.01.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3103% 21.01.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.4148% 18.03.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.4148% 18.03.2027	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5293% 16.11.2026	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5293% 16.11.2026	100.000.000	100.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	150.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	0	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	300.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	0	300.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	250.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	0	250.000.000
INR			
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6378% 10.01.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6378% 10.01.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.8103% 28.02.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.8103% 28.02.2027	1.000.000.000	1.000.000.000
KRW			
	SWAP 2.0125%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.0125%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	25.000.000.000	25.000.000.000
	SWAP 2.1000%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.10.2026	15.000.000.000	15.000.000.000
	SWAP 2.1000%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.10.2026	15.000.000.000	15.000.000.000
PLN			
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.0453% 16.07.2024	35.000.000	0
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.0453% 16.07.2024	0	35.000.000
RUB			
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	1.000.000.000	0
	SWAP 6.7800%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 23.03.2023	0	1.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 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 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 UniRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,99 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse I:
2,46 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 ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland. 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 UniRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.511.242,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.034.867,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.476.374,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	5.511.242,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR PLN SGD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.243.970,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.266,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.018,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	838,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	25,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,91 %	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**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

3,49 %

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

1. Name	Polen, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.482.883,62
2. Name	Singapur, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.313.545,34
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	431.840,75
4. Name	Finland, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.701,05

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiedergelegten 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	6.243.970,76

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.

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

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 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 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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds 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 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
privatkunden.union-investment.de