



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	26

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

WKN A2AC31
ISIN LU1342556849

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable investiert das Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets. Unternehmen aus den Emerging Markets in diesem Sinne können hierbei durch den Sitz des Unternehmens oder Konzerns, das Land der Emission oder das Land des Garantiegebers gekennzeichnet sein. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Als Emittenten können hierdurch Unternehmen aus bestimmten Branchen ausgeschlossen werden. Dazu zählen z.B. (Liste nicht abschließend) Atomenergie, Produzenten von Streubomben, Landminen und deren Schlüsseltechnologien, Unternehmen, welche Arbeitsrechtsstandards verletzen, Unternehmen, welche in Umwelt-, Korruptions- und Menschenrechtsskandale verwickelt sind sowie Staaten mit einem undemokratischen Regime. Daneben können für das Fondsvermögen internationale Staatsanleihen und forderungsbesicherte Wertpapiere erworben werden. Die vorgenannten für den Fonds erwerbbar Anleihen sind fest- oder variabel verzinslich und lauten auf Euro (EUR), US Dollar (USD), Schweizer Franken (CHF), Britische Pfund (GBP) oder Kanadische Dollar (CAD). Die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Ebenso kann der Fonds Derivate zu Investitionszwecken oder zur Absicherung einsetzen. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Vielmehr verfolgt die Anlagestrategie das Ziel Zinsänderungsrisiken durch eine begrenzte Duration auf Gesamtportfolioebene auf maximal 4 Jahren zu begrenzen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien bei der Umsetzung der Anlagepolitik.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 72 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Nordamerika die größte Region mit 21 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Asien/Pazifik mit 17 Prozent, den Emerging Markets Südamerika mit 16 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im Nahen Osten, im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 84 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 44 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 34 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 83 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,64 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und fünf Monaten.

Der Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,25 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,36	1,83	4,95	-

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.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	11,70 %
Südkorea	7,49 %
Chile	6,96 %
Mexiko	6,64 %
Indien	5,41 %
Türkei	5,31 %
Vereinigte Arabische Emirate	5,16 %
Luxemburg	3,28 %
Irland	2,82 %
Brasilien	2,81 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,79 %
Niederlande	2,70 %
Peru	2,67 %
Jungferninseln (GB)	2,17 %
Bermudas	1,94 %
Ungarn	1,81 %
Südafrika	1,67 %
Polen	1,61 %
Thailand	1,60 %
Rumänien	1,51 %
Kolumbien	1,45 %
Philippinen	1,42 %
Singapur	1,32 %
Kanada	1,29 %
Österreich	1,23 %
Großbritannien	1,15 %
Hongkong	1,10 %
Panama	0,99 %
China	0,91 %
Namibia	0,84 %
Zypern	0,82 %
Nigeria	0,78 %
Serbien	0,74 %
Marokko	0,63 %
Uruguay	0,63 %
Paraguay	0,61 %
Schweden	0,61 %
Oman	0,60 %
Senegal	0,52 %
Supranationale Institutionen	0,48 %
Costa Rica	0,36 %
Georgien	0,35 %
Ghana	0,35 %
Tunesien	0,24 %
Wertpapiervermögen	97,47 %
Bankguthaben	2,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	33,54 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,03 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	10,43 %
Hardware & Ausrüstung	9,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,33 %
Immobilien	4,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,68 %
Energie	2,39 %
Groß- und Einzelhandel	2,30 %
Transportwesen	1,97 %
Automobile & Komponenten	1,75 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,73 %
Investitionsgüter	1,71 %
Versorgungsbetriebe	1,66 %
Media & Entertainment	1,15 %
Sonstiges	0,90 %
Software & Dienste	0,61 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,55 %
Wertpapiervermögen	97,47 %
Bankguthaben	2,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	513,06	5.034	180,62	101,91
30.09.2020	517,35	5.157	14,36	100,32
30.09.2021	738,13	7.342	219,71	100,53

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 712.953.319,46)	718.590.529,06
Bankguthaben	20.532.927,24
Sonstige Bankguthaben	7.140.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.188.935,47
Forderungen aus Anteilverkäufen	26.756,96
	752.479.148,73
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.018.080,64
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-11.870.938,44
Zinsverbindlichkeiten	-28.997,29
Sonstige Passiva	-430.340,17
	-14.348.356,54
Fondsvermögen	738.130.792,19
Umlaufende Anteile	7.342.165,896
Anteilwert	100,53 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	517.346.510,96
Ordentliches Nettoergebnis	21.783.050,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.419.529,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	283.194.456,48
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-63.487.249,45
Realisierte Gewinne	49.581.651,64
Realisierte Verluste	-67.042.061,65
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.216.311,91
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	222.247,51
Ausschüttung	-8.264.596,80
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	738.130.792,19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	21.103.642,68
Bankzinsen	-73.024,45
Erträge aus Wertpapierleihe	48.111,03
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	901.234,36
Erträge aus Swing Pricing	173.852,10
Ertragsausgleich	4.114.559,16
Erträge insgesamt	26.268.374,88
Zinsaufwendungen	-10.204,44
Verwaltungsvergütung	-2.803.966,89
Pauschalgebühr	-623.094,80
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-624,11
Veröffentlichungskosten	-660,85
Taxe d'abonnement	-327.579,60
Sonstige Aufwendungen	-24.163,44
Aufwandsausgleich	-695.029,88
Aufwendungen insgesamt	-4.485.324,01
Ordentliches Nettoergebnis	21.783.050,87
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	14.637,29
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)	0,61

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.157.205,000
Ausgegebene Anteile	2.815.995,460
Zurückgenommene Anteile	-631.034,564
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.342.165,896

UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	101,1250	4.045.000,00	0,55
XS2332559470	0,000 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,6920	996.920,00	0,14
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	87,0540	1.741.080,00	0,24
XS2369244087	0,100 % Chile Social Bond v.21(2027)	2.600.000	0	2.600.000	98,3680	2.557.568,00	0,35
XS2296027217	0,250 % Corporación Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	100,1910	3.506.685,00	0,48
XS2171875839	2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	4.000.000	0	4.000.000	109,5450	4.381.800,00	0,59
XS1207079499	1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.926.000	100,5200	1.936.015,20	0,26
XS1077882394	2,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2026)	4.000.000	0	4.000.000	112,9960	4.519.840,00	0,61
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	102,5850	2.051.700,00	0,28
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	0	0	3.000.000	100,5000	3.015.000,00	0,41
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	1.600.000	0	1.600.000	108,3140	1.733.024,00	0,23
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	720.000	100,2000	721.440,00	0,10
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	4.400.000	100,8230	4.436.212,00	0,60
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	5.400.000	104,8340	5.661.036,00	0,77
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	2.100.000	0	2.100.000	100,5130	2.110.773,00	0,29
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	700.000	0	4.000.000	100,8610	4.034.440,00	0,55
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	4.000.000	100,0020	4.000.080,00	0,54
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	0	5.000.000	109,8750	5.493.750,00	0,74
XS2058731717	0,250 % Shinhan Bank Co. Ltd. Green Bond v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,8470	5.042.350,00	0,68
XS1967003747	0,375 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,4330	2.028.660,00	0,27
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	5.000.000	0	5.000.000	110,0000	5.500.000,00	0,75
						69.513.373,20	9,43
USD							
XS2055646835	3,125 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	104,4700	4.507.680,36	0,61
XS1598047550	3,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	106,3590	917.837,42	0,12
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	5.400.000	104,1500	4.853.382,81	0,66
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025) ²⁾	0	0	2.500.000	99,7000	2.150.932,00	0,29
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,2500	4.282.447,36	0,58
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	0	5.000.000	101,6460	4.385.830,17	0,59
US056752AB41	3,500 % Baidu Inc. v.12(2022)	3.500.000	0	3.500.000	102,6600	3.100.707,63	0,42
US056752AS75	1,720 % Baidu Inc. v.20(2026)	1.600.000	0	1.600.000	99,9330	1.379.813,60	0,19
US05971WAC73	2,700 % Banco Santander Chile Reg.S. v.20(2025)	4.000.000	0	6.000.000	104,0660	5.388.298,24	0,73
US05968LAM46	3,000 % Bancolombia S.A. v.20(2025)	3.000.000	0	6.000.000	101,3400	5.247.152,23	0,71
USY0606WBY58	4,050 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.18(2024)	3.000.000	0	3.000.000	107,3760	2.779.841,22	0,38
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	102,8750	4.438.859,16	0,60
XS2100404800	2,375 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.000.000	103,0900	2.668.881,60	0,36
XS1832452103	0,946 % Bank of China Ltd. [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,6660	1.303.063,51	0,18
XS2333562713	0,800 % Bank of China Ltd. [Singapur Branch] EMTN Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,9000	1.724.197,45	0,23
XS1841618421	4,250 % Bank of the Philippine Islands EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	3.500.000	106,6250	3.220.465,14	0,44
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.500.000	0	3.500.000	102,8710	3.107.080,60	0,42
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	300.000	101,0080	261.498,10	0,04
XS0848436365	4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.500.000	103,7750	3.134.384,71	0,42
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	105,2500	2.724.801,52	0,37
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	3.000.000	0	4.000.000	109,1010	3.765.999,31	0,51
XS1616339336	3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,9660	871.297,89	0,12
XS2180908001	2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	0	5.100.000	103,3760	4.549.685,88	0,62
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	3.000.000	103,3750	2.676.259,92	0,36
XS2230306537	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	100,7700	3.478.425,96	0,47
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	4.100.000	0	4.100.000	100,1250	3.542.565,59	0,48
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.17(2022) ²⁾	2.000.000	0	2.000.000	90,0000	1.553.331,03	0,21
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	2.000.000	97,0000	1.674.145,67	0,23
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] [III] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	2.250.000	103,1760	2.003.331,03	0,27
USG2177UAB55	3,500 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	108,8820	1.879.219,88	0,25
USP3059UAA80	4,750 % Companhia Brasileira de Alumínio Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000	106,5400	3.217.897,83	0,44
XS2240971742	3,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,0200	1.639.972,39	0,22
XS2280833133	2,700 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	93,3580	2.416.931,31	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
XS1955030280	4,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. v.19(2023)	1.900.000	0	1.900.000	105,4730	1.729.364,00	0,23
USG3165UAB73	7,500 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	5.000.000	0	5.000.000	103,5000	4.465.826,72	0,61
XS2124965299	2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.500.000	0	5.000.000	103,6250	4.471.220,23	0,61
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,1420	872.816,71	0,12
XS1757821761	3,625 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	103,3950	1.338.388,85	0,18
XS1520309839	5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.500.000	0	3.500.000	101,5740	3.067.906,46	0,42
XS2206905718	1,000 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.300.000	99,8290	2.842.903,87	0,39
XS1716831570	3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	102,7400	3.014.463,24	0,41
XS2280635256	1,638 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	0	1.800.000	99,7500	1.549.447,70	0,21
XS1077883012	3,500 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024)	3.000.000	0	4.000.000	107,5320	3.711.839,83	0,50
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.600.000	101,6570	4.035.400,41	0,55
XS1513739927	3,000 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	500.000	0	4.000.000	100,7700	3.478.425,96	0,47
US31572UAG13	4,000 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)	1.500.000	0	3.000.000	106,9290	2.768.268,90	0,38
XS1970468051	1,076 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	7.000.000	100,0000	6.040.731,79	0,82
XS2022315274	1,035 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2024)	0	0	6.300.000	100,1250	5.443.454,44	0,74
XS2334109423	2,750 % Georgien Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,0500	2.616.068,35	0,35
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	3.000.000	0	3.000.000	100,9000	2.612.185,02	0,35
XS2235973786	2,125 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.000.000	92,0000	1.587.849,50	0,22
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	102,1920	2.645.633,41	0,36
XS1716970345	3,125 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	102,2050	881.989,99	0,12
XS1958533470	3,650 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.200.000	101,0770	1.046.706,94	0,14
XS1958533553	3,750 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.740.000	105,8000	1.588.643,42	0,22
XS1576750951	3,250 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	101,9890	2.200.314,98	0,30
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	107,7080	1.858.957,54	0,25
XS1936310371	4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.800.000	107,3010	5.370.605,80	0,73
XS1717207960	3,256 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	104,2260	3.597.721,78	0,49
USY47606AF80	3,000 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	3.800.000	103,5240	3.394.815,33	0,46
XS1379145656	5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	2.000.000	102,3000	1.765.619,61	0,24
XS1961766596	6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	700.000	0	3.200.000	106,7000	2.946.496,38	0,40
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	7.000.000	99,0340	5.982.378,32	0,81
XS2357433536	1,375 % KT Corporation Reg.S. v.21(2027)	1.200.000	0	1.200.000	98,8240	1.023.375,91	0,14
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	2.250.000	3.000.000	99,8750	2.585.648,95	0,35
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	99,4550	858.258,54	0,12
XS2027337786	6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.000.000	99,7500	1.721.608,56	0,23
XS2272214458	4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	93,5000	1.210.303,76	0,16
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.870.000	101,8450	1.643.511,82	0,22
XS11743535228	3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.800.000	103,3490	2.497.214,36	0,34
XS1064799841	4,750 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	6.000.000	108,1450	5.599.499,48	0,76
XS0850020586	4,250 % Marokko Reg.S. v.12(2022)	1.300.000	0	3.300.000	103,2700	2.940.895,75	0,40
XS2357422760	1,375 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024)	4.000.000	0	4.000.000	100,2510	3.460.510,87	0,47
XS0686701953	5,500 % Namibia Reg.S. v.11(2021)	0	0	5.000.000	100,4000	4.332.067,66	0,59
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	106,8500	1.844.149,12	0,25
XS2386563469	1,625 % NBK SPC Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	4.300.000	0	4.300.000	98,7000	3.662.495,69	0,50
US65540KAD72	1,250 % Nonghyup Bank Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.800.000	99,7840	2.411.073,52	0,33
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	1.000.000	0	5.000.000	103,2700	4.455.902,66	0,60
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	110,5990	2.863.280,98	0,39
US857524AB80	5,000 % Polen v.11(2022)	1.000.000	0	3.000.000	102,1760	2.645.219,19	0,36
XS1405766384	4,699 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.500.000	101,4500	3.064.161,20	0,42
XS1713474325	4,700 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.18(2024)	3.000.000	0	3.000.000	106,6000	2.759.751,47	0,37
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	0	5.000.000	106,2080	4.582.671,73	0,62
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	98,8750	4.266.266,83	0,58
XS2013002824	3,375 % REC Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.000.000	104,2850	5.399.637,56	0,73
XS2362538642	2,750 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	0	1.800.000	99,1890	1.540.733,52	0,21
USY72570AP21	5,400 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022)	800.000	0	5.000.000	101,6810	4.387.340,35	0,59
USY72596BU56	4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	107,9890	1.863.807,39	0,25
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	500.000	0	5.000.000	102,5000	4.422.678,63	0,60
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,1140	4.406.023,47	0,60
US77586TAC09	4,375 % Rumänien Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	3.000.000	106,7410	2.763.401,80	0,37
XS1880349342	4,500 % Security Bank Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.300.000	0	4.500.000	107,0000	4.155.160,51	0,56
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	0	4.000.000	110,1790	3.803.210,22	0,52
US82460EAQ35	1,375 % Shinhan Bank Sustainability Bond RegS v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,7690	2.582.904,73	0,35
XS2010044621	3,450 % SIBUR Securities DAC Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	104,0000	4.307.904,73	0,58
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	99,6530	4.299.836,04	0,58
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024) 2)	2.000.000	0	2.000.000	82,0500	1.416.120,12	0,19
XS2366526619	6,800 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	80,0000	1.380.738,70	0,19
XS0751513572	4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.200.000	101,1500	1.047.462,89	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS0794206465	4,375 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	500.000	0	2.000.000	102,3970	1.767.293,75	0,24
XS1293482599	3,875 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	108,3760	935.243,36	0,13
US88032XAJ37	0,739 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.18(2023)	800.000	0	1.500.000	99,9610	1.293.937,69	0,18
US302154CU14	0,895 % The Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023)	0	0	2.700.000	100,9260	2.351.572,32	0,32
XS1790099862	0,868 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN Green Bond v.18(2023)	0	0	2.000.000	100,8010	1.739.748,02	0,24
XS1637362507	0,938 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,4200	433.293,06	0,06
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)	3.000.000	0	3.000.000	99,5370	2.576.898,52	0,35
US500630DL90	1,000 % The Korea Development Bank v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,0780	4.275.025,89	0,58
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	4.000.000	101,8390	3.515.326,20	0,48
XS1945125463	3,900 % The Siam Commercial Bank PCL [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	0	2.000.000	106,7150	1.841.819,12	0,25
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	6.200.000	100,8000	5.393.165,34	0,73
USG91139AC27	0,750 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	0	5.000.000	97,8050	4.220.098,38	0,57
XS1028951264	4,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.900.000	102,9500	4.353.253,37	0,59
XS1298711729	5,750 % Turkcell İletişim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.15(2025)	4.000.000	0	4.000.000	106,3860	3.672.281,67	0,50
USM8931TAF68	5,250 % Türkiye Garanti Bankası A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	6.000.000	102,2500	5.294.269,93	0,72
XS2281369301	5,875 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026) ²⁾	2.000.000	0	2.000.000	99,5500	1.718.156,71	0,23
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankası A.S. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	2.500.000	100,9500	2.177.899,55	0,30
XS2266963003	6,500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	101,6000	1.315.153,61	0,18
XS2386558113	5,500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	96,8000	3.341.387,64	0,45
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	105,9000	3.655.505,70	0,50
XS1823770828	1,679 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,2330	864.972,39	0,12
XS1958532829	4,200 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.000.000	105,9520	3.657.300,66	0,50
						352.371.095,59	47,81
Börsengehandelte Wertpapiere						421.884.468,79	57,24

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2306847232	2,250 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2026)	2.200.000	0	2.200.000	97,8060	1.856.862,27	0,25
XS2281373089	1,800 % State Bank of India [London Branch] Reg.S. v.21(2026)	3.900.000	0	3.900.000	99,0190	3.332.534,52	0,45
						5.189.396,79	0,70
						5.189.396,79	0,70

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2022) ²⁾	4.000.000	0	5.000.000	103,7860	5.189.300,00	0,70
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024) ²⁾	0	0	1.800.000	103,9200	1.870.560,00	0,25
XS1731106347	2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	7.473.077	4.534.615	2.938.462	101,0010	2.967.875,54	0,40
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	4.000.000	0	4.000.000	105,4930	4.219.720,00	0,57
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	102,0100	4.080.400,00	0,55
XS1562623584	2,625 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	0	7.000.000	104,9690	7.347.830,00	1,00
XS1857091166	0,625 % The Korea Development Bank Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,5040	2.030.080,00	0,28
						27.705.765,54	3,75

USD

USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.000.000	102,2500	2.647.134,97	0,36
USP01703AA82	4,500 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	2.000.000	3.625.000	1.375.000	103,7830	1.231.460,35	0,17
USP01703AB65	5,375 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	107,2500	2.776.579,22	0,38
USP16260AA28	5,000 % Banco BBVA Peru Reg.S. v.12(2022)	4.000.000	0	4.000.000	103,5940	3.575.906,11	0,48
USP09252AM29	4,375 % Banco de Bogota S.A. Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	104,2590	2.699.145,67	0,37
US05971V2A26	2,700 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	0	5.500.000	102,8950	4.883.694,34	0,66
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	3.800.000	0	6.000.000	103,9500	5.382.292,03	0,73
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	100,0000	2.588.885,05	0,35
US05958AAJ79	3,875 % Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] v.12(2022)	0	1.371.000	1.129.000	102,7350	1.000.930,40	0,14
USP1R027AA25	4,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.900.000	106,4820	3.583.705,56	0,49
USP13296AL53	4,125 % Banco Inbursa S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	5.000.000	106,6720	4.602.692,44	0,62
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.936.000	101,9270	5.221.251,92	0,71
USP15075AC19	4,125 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.600.000	103,2000	4.096.651,71	0,56
USP15075AH06	5,375 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	111,8000	964.791,16	0,13
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.300.000	101,6600	7.281.480,84	0,99
USP16259AK29	4,375 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.000.000	108,3340	2.804.642,73	0,38
USP16259AJ55	1,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	100,5500	1.735.415,95	0,24
US66980Q2A49	1,625 % BOC Aviation (USA) Corporation Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,7940	1.739.627,20	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USP2253TJP59	7,375 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	0	3.000.000	110,7500	2.867.190,20	0,39
USP2205JAK62	5,150 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	110,1530	4.752.890,92	0,64
USP2205JAO33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	108,6250	2.812.176,39	0,38
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	107,0300	2.770.883,67	0,38
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	0	4.000.000	109,2890	3.772.488,78	0,51
USP31389AY82	4,750 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.500.000	101,2710	2.184.824,82	0,30
USP3R94GAK53	4,750 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	4.000.000	110,3680	3.809.734,21	0,52
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	2.000.000	3.000.000	102,2760	2.647.808,08	0,36
US24023LAF31	1,194 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	5.000.000	0	5.000.000	99,2480	4.282.361,06	0,58
XS2307478227	1,959 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,6450	2.579.694,51	0,35
USP37115AF26	4,750 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. Reg.S. v.14(2026)	4.000.000	0	4.000.000	109,5640	3.781.981,36	0,51
US335934AP02	6,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.18(2024)	3.000.000	0	3.000.000	101,3560	2.623.990,33	0,36
USP47773AN93	4,843 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000	5.019.000	104,4400	4.523.510,18	0,61
USP4949BAH70	4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	755.556	244.444	101,0530	213.167,07	0,03
USP4949BAJ37	3,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	4.560.000	107,5450	4.232.008,97	0,57
USG42036AB25	5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	0	6.000.000	107,9610	5.589.972,39	0,76
USG24422AA83	5,893 % GTL Trade Finance Inc./Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000	5.000.000	109,8000	4.737.659,65	0,64
US44891CBR34	0,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	4.000.000	0	4.000.000	99,6090	3.438.350,02	0,47
US44891CBW29	1,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,3300	2.545.650,67	0,34
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	104,1890	899.111,15	0,12
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.12(2022)	900.000	0	5.400.000	101,1290	4.712.604,42	0,64
USP58072AK83	4,750 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	4.000.000	109,0210	3.763.237,83	0,51
USP58072AL66	4,375 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	109,7500	947.100,45	0,13
US46556KAA43	2,900 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2023) ²⁾	1.000.000	0	3.500.000	101,7990	3.074.702,28	0,42
US46556KAB26	3,250 % Itau Unibanco Holding S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	3.000.000	101,4000	2.625.129,44	0,36
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.500.000	101,4500	5.690.585,09	0,77
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	3.000.000	0	3.000.000	104,7510	2.711.882,98	0,37
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	110,4200	3.811.529,17	0,52
US58733RAE27	2,375 % Mercadolibre Inc. v.21(2026)	5.500.000	0	5.500.000	98,7040	4.684.777,36	0,63
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	6.500.000	108,4840	6.085.139,80	0,82
XS1894610119	6,625 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.18(2026) ²⁾	7.440.000	600.000	6.840.000	105,1990	6.209.537,11	0,84
USU63768AA01	7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)	5.000.000	0	5.000.000	106,6500	4.601.743,18	0,62
XS1805474951	5,625 % Ozetel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.190.000	104,6700	5.591.191,75	0,76
USN5946FAC16	5,500 % Prosus NV Reg.S. v.15(2025)	0	0	5.000.000	112,9770	4.874.741,11	0,66
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	113,3630	978.279,25	0,13
USL79090AB95	5,875 % Rumo Luxembourg Sarl Reg.S. v.18(2025)	7.000.000	0	7.000.000	103,5650	6.256.083,88	0,85
US80386WAA36	5,875 % Sasol Financing USA LLC v.18(2024)	4.000.000	0	4.000.000	105,0500	3.626.165,00	0,49
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,7610	1.704.539,18	0,23
USP8718AAF32	3,625 % Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.13(2023) ²⁾	0	0	2.000.000	104,3590	1.801.156,37	0,24
USP8718AAH97	4,375 % Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.14(2025)	3.000.000	0	5.000.000	108,7270	4.691.361,75	0,64
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	3.000.000	0	3.000.000	115,5290	2.990.913,01	0,41
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	2.000.000	0	4.000.000	112,2230	3.873.765,96	0,52
USA9890AAA81	5,750 % Suzano Austria GmbH Reg.S. Green Bond v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	116,1250	5.010.571,28	0,68
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	104,7780	4.520.969,97	0,61
US88032XAP96	1,029 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.19(2024)	0	0	3.000.000	100,6590	2.605.945,81	0,35
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	3.000.000	100,7100	2.607.266,14	0,35
USG91139AF57	1,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,9230	2.561.002,76	0,35
USG91237AB60	10,250 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	103,6000	2.682.084,92	0,36
USP94461AB96	7,250 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	100,0230	863.160,17	0,12
USP94461AC79	7,000 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	96,5900	833.534,69	0,11
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	2.000.000	0	5.000.000	107,0350	4.618.355,20	0,63
XS1625994618	4,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	107,1000	1.848.463,93	0,25
XS2058691663	4,000 % VEON Holdings BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	2.500.000	105,1840	2.269.244,05	0,31
US98105GAK85	0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	97,1530	3.353.572,66	0,45

242.962.080,03 **32,95**
270.667.845,57 **36,70**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

USP7581YAB11	1,875 % Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	100,5000	4.336.382,46	0,59
--------------	--	-----------	---	-----------	----------	--------------	------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

4.336.382,46 **0,59**
4.336.382,46 **0,59**
702.078.093,61 **95,23**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1752568144	3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v. 18(2023)	0	0	4.000.000	103,6830	3.578.978,25	0,48
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022)	5.000.000	0	5.000.000	103,5460	4.467.811,53	0,61

Börsengehandelte Wertpapiere

8.046.789,78 **1,09**

8.046.789,78 **1,09**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2346922755	1,450 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026) ²⁾	1.600.000	0	1.600.000	100,2500	1.604.000,00	0,22
--------------	--	-----------	---	-----------	----------	--------------	------

1.604.000,00 **0,22**

USD

XS2099039542	3,050 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v. 20(2025)	0	0	2.500.000	103,9510	2.242.643,25	0,30
XS1577953174	4,000 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.17(2024)	0	0	5.000.000	107,0500	4.619.002,42	0,63

6.861.645,67 **0,93**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

8.465.645,67 **1,15**

16.512.435,45 **2,24**

718.590.529,06 **97,47**

20.532.927,24 **2,78**

-992.664,11 **-0,25**

738.130.792,19 **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 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	725.000.000,00	625.368.733,65	84,72

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1109959467	3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	4.800.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	5.200.000
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	5.500.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	1.700.000
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	356.000
XS1232126810	3,500 % Votorantim Cimentos International S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	3.500.000
USD			
XS1410341389	2,875 % Axis Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	1.200.000
US05968AAD81	2,668 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.18(2020)	0	2.150.000
USY0606WBS80	4,800 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v.10(2020)	0	1.500.000
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	6.500.000
XS1792571652	4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.18(2021)	0	2.700.000
US09681MAG33	1,252 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.000.000
XS1432416029	3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
XS1768437300	7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	3.500.000
US219868BX31	2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021)	0	1.000.000
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	6.000.000
USG3066LAA91	6,000 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	600.000
US31572UAE64	5,250 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.14(2021)	1.000.000	6.000.000
XS0617134092	6,875 % Georgien Reg.S. v.11(2021)	3.000.000	3.000.000
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	0	5.000.000
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	2.000.000
USY3860XAC75	5,750 % ICICI Bank Ltd. [Hong Kong Branch] Reg.S. v.10(2020)	0	2.500.000
XS1685542141	5,200 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	2.900.000
XS2206313541	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2225422869	2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	3.500.000
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2021)	3.000.000	3.000.000
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	3.600.000
XS1843434959	4,375 % MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
XS0549116530	4,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.10(2021)	0	500.000
XS1344507972	2,875 % Ping An Life Insurance Company of China Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.600.000
USY7138AAC46	4,875 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2022)	0	4.000.000
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	0	4.000.000
XS1824431313	1,540 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	4.500.000
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
USY72570AQ04	4,500 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.10(2020)	0	1.500.000
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	2.450.000
XS0680231908	7,250 % Serbien Reg.S. v.11(2021)	0	3.200.000
XS1953029284	6,125 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
USY2029SAG94	6,250 % Sri Lanka Reg.S. v.11(2021)	0	400.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	0	2.000.000
US836205AL88	5,875 % Südafrika v.07(2022)	0	2.000.000
XS1809230474	7,350 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	2.000.000
XS2287889708	5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1373988853	1,229 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	500.000
US500630DD74	0,500 % The Korea Development Bank v.20(2023)	2.000.000	2.000.000
XS2112797290	5,250 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Reg.S. v.20(2025)	0	2.900.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
USD			
XS2348280962	0,000 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1533916299	3,250 % Nemark S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	6.500.000
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	300.000	3.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USP14623AB16	6,250 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	2.910.000
US05971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	0	2.500.000
US09681MAC29	2,375 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
USP2253TJE03	5,700 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2025)	2.000.000	2.000.000
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
USM28368AB04	5,500 % Dolphin Energy Ltd. Reg.S. v.12(2021)	1.000.000	5.000.000
USG42036AA42	5,700 % Gruposura Fin Reg.S. v.11(2021)	0	2.400.000
US44891CAV54	1,137 % Hyundai Capital America Reg.S. FRN v.18(2021)	0	3.900.000
USP6040KAB37	4,875 % Kallpa Generación S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	3.750.000
USG5825AAB82	6,875 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	1.500.000
XS1204091588	6,000 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	6.500.000
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	3.000.000	6.000.000
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	0	6.000.000
US833636AE34	3,625 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. 144A v.13(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1625994022	3,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.17(2020)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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, Anteilscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber 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 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Inwieweit wurden die ökologischen und sozialen Merkmale gem. Art. 11 Abs. 1 Buchstabe a) OffVO erfüllt?

Das Sondervermögen investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance - G). Die nachhaltige Ausrichtung des Sondervermögens wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale wurden den Vermögensgegenständen des Fonds Nachhaltigkeitsfaktoren und eine Kennziffer für Nachhaltigkeit („Nachhaltigkeitskennziffer“) zugeordnet. Auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer wurden die relevanten Emittenten, deren Vermögensgegenstände für das Sondervermögen grundsätzlich investierbar waren, bewertet. Diese Nachhaltigkeitskennziffer hat je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen umfasst und bewertete das derzeitige Nachhaltigkeitsniveau. Das Sondervermögen des Fonds strebte eine im Wert höhere Nachhaltigkeitskennziffer als die des Performance-Vergleichsmaßstabs an.

Darüber hinaus wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als fünf Prozent ihres Umsatzes durch die Produktion von Rüstungsgütern oder Tabak erwirtschafteten. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe zum Zeitpunkt der Analyse erlaubt war.

Für das Sondervermögen werden vorrangig Anleihen aus den Emerging Markets erworben, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft werden. Das Sondervermögen wird je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen kann. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet.

Die Nachhaltigkeitskennziffer sowie die Ausschlusskriterien wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte das Portfoliomanagement verschiedene nachhaltige Strategien überprüfen und bei Bedarf anpassen.

Darüber hinaus wurde die Einhaltung guter Corporate Governance Standards der Emittenten auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern analysiert und in die Anlageentscheidungen einbezogen.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,34%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 1,69%; Limitauslastung 8%,

Durchschnittlicher VaR 0,95%; Limitauslastung 5%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 200%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt Exposure:	EUR	625.647.218,00
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	31.348.494,90
--	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Credit Suisse International, London
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
The Bank of Nova Scotia, Toronto

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	36.964.125,61
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	29.746.476,21
Aktien	EUR	7.217.649,40

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	48.111,03
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.348.494,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.678.541,25	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	10.287.936,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	The Bank of Nova Scotia, Toronto	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.059.860,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.718.156,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.604.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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)	3.758.404,04	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	27.590.090,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A BB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR SGD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	29.746.476,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	7.217.649,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	48.111,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	54.100,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	46.224,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.876,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,71 %	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	
	4,47 %

Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.851.218,05
2. Name	Royal Dutch Shell PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.217.649,40
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.389.432,25
4. Name	Australia, Commonwealth of...
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.140.707,58
5. Name	Slowakische Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.394.738,23
6. Name	Österreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.196.233,71
7. Name	Frankreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.036.941,51
8. Name	Singapur, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.332.597,35
9. Name	Cellnex Telecom S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	404.607,53

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	36.964.125,61

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten ausstellende des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten ausstellende 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.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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

