



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 11 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 11 |
| Erläuterungen zum Bericht | 13 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 15 |
| Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 18 |

Hinweis

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

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 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 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 Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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 Flexible

Klasse EUR dis
WKN A2DJ2W
ISIN LU1545615871

Klasse USD acc
WKN A2P194
ISIN LU2148048080

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|---------------------|---------|----------|
| Klasse EUR dis | 2,43 | 16,22 | 8,95 | - |
| Klasse USD acc | 2,89 | 17,60 ²⁾ | - | - |

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln | 15,83 % |
| Niederlande | 8,28 % |
| Luxemburg | 5,98 % |
| Mexiko | 5,28 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 4,49 % |
| Singapur | 4,21 % |
| Türkei | 3,76 % |
| Indien | 3,67 % |
| Peru | 2,87 % |
| Großbritannien | 2,86 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2,74 % |
| Kolumbien | 2,71 % |
| Südkorea | 2,61 % |
| Chile | 2,33 % |
| Irland | 2,26 % |
| Kanada | 1,97 % |
| Hongkong | 1,90 % |
| Österreich | 1,76 % |
| Thailand | 1,69 % |
| Jungferninseln (GB) | 1,65 % |
| Bermudas | 1,57 % |
| Indonesien | 1,44 % |
| Saudi-Arabien | 1,19 % |
| Philippinen | 1,16 % |
| Panama | 1,02 % |
| Israel | 1,01 % |
| Argentinien | 0,96 % |
| Oman | 0,93 % |
| Usbekistan | 0,91 % |
| Brasilien | 0,90 % |
| Nigeria | 0,83 % |
| Marokko | 0,78 % |
| Kasachstan | 0,68 % |
| Paraguay | 0,67 % |
| Zypern | 0,67 % |
| Mauritius | 0,66 % |
| Isle of Man | 0,46 % |
| Wertpapiervermögen | 94,69 % |
| Terminkontrakte | -0,04 % |
| Bankguthaben | 4,58 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,77 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 21,58 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 14,23 % |
| Energie | 10,49 % |
| Hardware & Ausrüstung | 9,20 % |
| Versorgungsbetriebe | 7,83 % |
| Immobilien | 6,27 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 4,96 % |
| Groß- und Einzelhandel | 4,87 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,52 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,68 % |
| Transportwesen | 1,64 % |
| Investitionsgüter | 1,61 % |
| Verbraucherdienste | 1,45 % |
| Software & Dienste | 1,34 % |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾ | 0,83 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,72 % |
| Media & Entertainment | 0,47 % |
| Wertpapiervermögen | 94,69 % |
| Terminkontrakte | -0,04 % |
| Bankguthaben | 4,58 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,77 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 89.940.286,80) | 89.984.033,32 |
| Bankguthaben | 4.345.014,61 |
| Sonstige Bankguthaben | 2.035.765,19 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 993.345,09 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 4.445,17 |
| | 97.362.603,38 |
| | |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -38.158,40 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -2.058.313,24 |
| Zinsverbindlichkeiten | -6.380,92 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -264.942,50 |
| Sonstige Passiva | -58.465,63 |
| | -2.426.260,69 |
| | |
| Fondsvermögen | 94.936.342,69 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR dis

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 85.319.782,45 EUR |
| Umlaufende Anteile | 898.860,000 |
| Anteilwert | 94,92 EUR |

Klasse USD acc

| | |
|--------------------------|------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 9.616.560,24 EUR |
| Umlaufende Anteile | 96.100,000 |
| Anteilwert | 100,07 EUR |
| Anteilwert | 117,60 USD |

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------|---------|-----------|----------|---------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 550.000 | 100,4630 | 552.546,50 | 0,58 |
| XS2290533020 | 3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 96,5000 | 965.000,00 | 1,02 |
| XS2211183244 | 1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 500.000 | 102,0200 | 510.100,00 | 0,54 |
| | | | | | | 2.027.646,50 | 2,14 |
| USD | | | | | | | |
| XS1808738212 | 4,875 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.18(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 118,8950 | 505.850,07 | 0,53 |
| XS2109438205 | 3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 800.000 | 100,5600 | 684.547,31 | 0,72 |
| XS2189425122 | 3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025) | 0 | 0 | 900.000 | 103,0000 | 788.801,91 | 0,83 |
| XS1772360803 | 6,797 % Akbank T.A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028) | 0 | 0 | 300.000 | 91,8500 | 234.470,73 | 0,25 |
| XS1210422074 | 5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 95,7500 | 407.377,47 | 0,43 |
| XS2082380515 | 7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 94,3940 | 401.608,24 | 0,42 |
| US056752AS75 | 1,720 % Baidu Inc. v.20(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,2020 | 844.128,66 | 0,89 |
| US05968LAK89 | 4,875 % Bancolumbia S.A. Fix-to-Float v.17(2027) | 0 | 0 | 1.200.000 | 100,9000 | 1.030.292,72 | 1,09 |
| USY06072AD75 | 5,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 800.000 | 105,1250 | 715.622,87 | 0,75 |
| USP15383CD50 | 4,250 % Banistmo S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 500.000 | 104,1200 | 442.988,43 | 0,47 |
| XS2310799809 | 4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,7390 | 432.858,24 | 0,46 |
| XS1841618421 | 4,250 % Bank of the Philippine Islands EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 107,9710 | 551.247,45 | 0,58 |
| USY0889VAA80 | 4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025) | 500.000 | 0 | 500.000 | 107,7950 | 458.624,06 | 0,48 |
| XS2180908001 | 2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 103,6060 | 440.801,57 | 0,46 |
| US09681MAM01 | 3,250 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 104,8080 | 445.915,59 | 0,47 |
| XS1768437300 | 7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 600.000 | 100,2420 | 511.786,93 | 0,54 |
| XS1937690128 | 8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 300.000 | 101,9260 | 260.192,31 | 0,27 |
| XS1743727056 | 3,500 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 104,6260 | 534.169,50 | 0,56 |
| XS1788513734 | 5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028) | 200.000 | 0 | 600.000 | 105,9740 | 541.051,74 | 0,57 |
| XS2226808249 | 3,700 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 0 | 400.000 | 82,1400 | 279.577,94 | 0,29 |
| XS2180875234 | 2,500 % COSL Singapore Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 900.000 | 93,5100 | 716.124,91 | 0,75 |
| US24023NAA00 | 4,520 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028) | 0 | 0 | 800.000 | 108,3930 | 737.869,30 | 0,78 |
| XS2124965299 | 2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 104,0000 | 884.955,75 | 0,93 |
| XS1419869968 | 3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 105,1450 | 447.349,39 | 0,47 |
| XS1883879006 | 5,625 % DP World Plc. Reg.S. v.18(2048) | 0 | 0 | 400.000 | 117,2700 | 399.149,08 | 0,42 |
| US279158AC30 | 5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 109,7370 | 560.263,78 | 0,59 |
| US279158AJ82 | 5,875 % Ecopetrol S.A. v.14(2045) | 0 | 0 | 400.000 | 105,9770 | 360.711,37 | 0,38 |
| US279158AN94 | 6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030) | 0 | 0 | 600.000 | 121,2500 | 619.043,57 | 0,65 |
| US29278DAA37 | 4,875 % Enel Chile S.A. v.18(2028) | 0 | 0 | 800.000 | 115,9620 | 789.394,15 | 0,83 |
| XS1513739760 | 4,250 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 600.000 | 108,8950 | 555.964,94 | 0,59 |
| XS1564437199 | 3,944 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,0200 | 902.144,32 | 0,95 |
| XS1772752710 | 3,625 % FAB Sukuk Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 105,3040 | 358.420,69 | 0,38 |
| XS1938532857 | 3,875 % FAB Sukuk Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 200.000 | 107,3750 | 182.734,85 | 0,19 |
| XS2035248116 | 1,043 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,5680 | 855.752,21 | 0,90 |
| USG3958RAB53 | 4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 101,4900 | 518.158,61 | 0,55 |
| XS2189784957 | 7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 0 | 700.000 | 105,8500 | 630.488,43 | 0,66 |
| XS1165659514 | 5,500 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 400.000 | 110,3230 | 375.503,74 | 0,40 |
| XS1711550456 | 4,000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 101,3770 | 431.318,07 | 0,45 |
| IL0060001943 | 5,000 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.14(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 112,7080 | 959.053,78 | 1,01 |
| XS1807299331 | 6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048) | 200.000 | 0 | 600.000 | 127,2700 | 649.778,76 | 0,68 |
| XS2242131071 | 5,275 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.500.000 | 500.000 | 1.000.000 | 105,1250 | 894.528,59 | 0,94 |
| XS1961766596 | 6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 104,1500 | 443.116,07 | 0,47 |
| XS1379107219 | 5,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.16(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,9870 | 859.317,56 | 0,91 |
| XS1618597535 | 5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023) | 200.000 | 0 | 1.000.000 | 101,4590 | 863.333,90 | 0,91 |
| XS1787454922 | 6,375 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 350.000 | 106,5740 | 317.400,44 | 0,33 |
| XS1567903627 | 5,500 % MAF Global Securities Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 200.000 | 101,5200 | 172.770,59 | 0,18 |
| XS1991188548 | 4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 0 | 0 | 300.000 | 111,0070 | 283.373,89 | 0,30 |
| USY57657AA90 | 5,300 % Marble II Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 100,6000 | 428.012,25 | 0,45 |
| USY59505AA82 | 6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025) | 0 | 0 | 800.000 | 104,5000 | 711.368,28 | 0,75 |
| USG5975LAD85 | 5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 500.000 | 104,9870 | 446.677,16 | 0,47 |
| XS2242418957 | 4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025) | 1.400.000 | 400.000 | 1.000.000 | 102,0200 | 868.107,56 | 0,91 |
| XS1884006559 | 5,625 % National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 105,1080 | 447.191,97 | 0,47 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS1061043367 | 6,875 % OCP S.A. Reg.S. v.14(2044) | 0 | 0 | 300.000 | 116,5200 | 297.447,24 | 0,31 |
| XS1221677120 | 4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 105,9700 | 450.859,43 | 0,47 |
| XS0551307100 | 5,000 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.10(2025) | 0 | 0 | 600.000 | 115,0590 | 587.435,33 | 0,62 |
| XS1435374126 | 3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026) | 500.000 | 0 | 500.000 | 109,9640 | 467.852,28 | 0,49 |
| US71647NBD03 | 6,900 % Petrobras Global Finance v.19(2049) | 0 | 0 | 250.000 | 109,0000 | 231.875,43 | 0,24 |
| US71647NBH17 | 5,600 % Petrobras Global Finance v.20(2031) | 900.000 | 0 | 1.300.000 | 105,3500 | 1.165.376,11 | 1,23 |
| XS1405766384 | 4,699 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.16(2022) | 200.000 | 0 | 600.000 | 102,7960 | 524.826,41 | 0,55 |
| USN7163RAA16 | 3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 103,1250 | 438.755,11 | 0,46 |
| US71568QAC15 | 4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027) | 700.000 | 0 | 1.500.000 | 107,4220 | 1.371.111,30 | 1,44 |
| XS1959301471 | 4,264 % QIB Senior Sukuk Ltd. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 108,3500 | 645.379,51 | 0,68 |
| XS2233188353 | 1,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 0 | 800.000 | 99,3750 | 676.480,60 | 0,71 |
| XS2287744218 | 1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 900.000 | 0 | 900.000 | 97,3950 | 745.877,30 | 0,79 |
| USY72570AP21 | 5,400 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,8800 | 883.934,65 | 0,93 |
| USY7278TAF67 | 6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 103,6300 | 440.903,68 | 0,46 |
| XS2120069047 | 3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 0 | 0 | 800.000 | 101,3750 | 690.095,30 | 0,73 |
| US803865AA25 | 4,500 % Sasol Financing International Ltd. v.12(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 102,0000 | 433.968,69 | 0,46 |
| US80386WAC91 | 4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026) | 300.000 | 0 | 300.000 | 101,6250 | 259.423,93 | 0,27 |
| US80386WAD74 | 5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031) | 700.000 | 0 | 700.000 | 97,5000 | 580.752,21 | 0,61 |
| XS1982116136 | 4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049) | 0 | 0 | 500.000 | 107,8860 | 459.011,23 | 0,48 |
| XS2262853000 | 1,625 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3820 | 427.084,75 | 0,45 |
| XS2262853265 | 2,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030) | 300.000 | 0 | 300.000 | 95,7620 | 244.457,11 | 0,26 |
| XS1054250318 | 5,500 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 3 Reg.S. v.14(2044) | 0 | 0 | 400.000 | 120,2700 | 409.360,11 | 0,43 |
| XS2203995670 | 1,740 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 5 Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 0 | 600.000 | 100,0200 | 510.653,51 | 0,54 |
| XS1880349342 | 4,500 % Security Bank Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 108,4720 | 553.805,31 | 0,58 |
| XS1891434604 | 6,375 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 400.000 | 102,5660 | 349.101,43 | 0,37 |
| XS1953029284 | 6,125 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 400.000 | 105,0530 | 357.566,37 | 0,38 |
| USY8085FAZ37 | 1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024) | 800.000 | 0 | 800.000 | 99,8290 | 679.571,14 | 0,72 |
| XS1992985694 | 3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 800.000 | 108,7700 | 740.435,67 | 0,78 |
| XS1981089284 | 7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 105,7840 | 360.054,46 | 0,38 |
| XS2075937297 | 7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 400.000 | 105,2500 | 358.236,90 | 0,38 |
| XS2287889708 | 5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,4800 | 172.702,52 | 0,18 |
| XS1341169867 | 3,625 % Swire Properties MTN Fin EMTN Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 107,4620 | 457.207,28 | 0,48 |
| US88167AAC53 | 2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021) | 0 | 0 | 700.000 | 100,0620 | 596.012,59 | 0,63 |
| US88167AAD37 | 2,800 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,6800 | 848.196,05 | 0,89 |
| US88167AAF84 | 4,100 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2046) | 0 | 0 | 200.000 | 87,9130 | 149.613,68 | 0,16 |
| XS2099273737 | 8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 0 | 600.000 | 102,5000 | 523.315,18 | 0,55 |
| XS1617531063 | 6,125 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027) | 0 | 0 | 200.000 | 95,1000 | 161.844,79 | 0,17 |
| USM8931TAF68 | 5,250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 600.000 | 101,0000 | 515.656,91 | 0,54 |
| XS2281369301 | 5,875 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankasi AS Reg.S. Sustainable Bond v.21(2026) | 700.000 | 0 | 700.000 | 94,2000 | 561.095,98 | 0,59 |
| XS1961010987 | 6,950 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S. Reg.S. v.19(2026) | 0 | 200.000 | 500.000 | 106,7500 | 454.178,01 | 0,48 |
| XS2241387500 | 6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 0 | 600.000 | 104,2500 | 532.249,83 | 0,56 |
| USG9T27HAD62 | 8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025) | 700.000 | 0 | 700.000 | 95,5000 | 568.839,35 | 0,60 |
| | | | | | | 51.063.896,37 | 53,74 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 53.091.542,87 | 55,88 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| USC7274KAB29 | 2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028) | 400.000 | 0 | 400.000 | 98,7180 | 336.004,08 | 0,35 |
| XS2306847232 | 2,250 % REC Ltd. Reg.S. v.21(2026) | 800.000 | 0 | 800.000 | 97,3130 | 662.443,84 | 0,70 |
| | | | | | | 998.447,92 | 1,05 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 998.447,92 | 1,05 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2078976805 | 2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 0 | 700.000 | 101,6750 | 711.725,00 | 0,75 |
| XS1961852750 | 3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) | 200.000 | 0 | 800.000 | 100,2600 | 802.080,00 | 0,84 |
| XS2198213956 | 6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025) | 0 | 0 | 200.000 | 110,1250 | 220.250,00 | 0,23 |
| XS2010029317 | 4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,7500 | 987.500,00 | 1,04 |
| | | | | | | 2.721.555,00 | 2,86 |
| USD | | | | | | | |
| XS2010030919 | 3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 500.000 | 100,7500 | 428.650,44 | 0,45 |
| USL0178WAG70 | 7,500 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 104,4530 | 444.405,21 | 0,47 |
| US05971V2C81 | 3,125 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,2410 | 426.484,85 | 0,45 |
| US05971V2D64 | 3,250 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 99,9570 | 170.110,62 | 0,18 |
| USP13435AB16 | 3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 103,4860 | 352.232,81 | 0,37 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| USP13435AC98 | 3,250 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v. 19(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 104,0740 | 442.792,72 | 0,47 |
| USP14008AE91 | 7,625 % Banco Mercantil del Norte S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 110,0140 | 468.065,01 | 0,49 |
| USP15383AC95 | 3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 600.000 | 102,0000 | 520.762,42 | 0,55 |
| USP16259AN67 | 5,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2034) | 0 | 0 | 400.000 | 109,4160 | 372.416,61 | 0,39 |
| USP16259AH99 | 6,750 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 107,7150 | 366.626,96 | 0,39 |
| USP2253TJR16 | 3,875 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 97,1500 | 826.667,80 | 0,87 |
| USG2181LAA10 | 2,500 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 99,2990 | 422.477,03 | 0,45 |
| USG2181LAB92 | 3,375 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 0 | 500.000 | 100,9840 | 429.646,02 | 0,45 |
| USP2867KAK27 | 3,150 % Colbun S.A. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 800.000 | 102,3140 | 696.487,41 | 0,73 |
| USG3165UAA90 | 6,875 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,5000 | 906.228,73 | 0,95 |
| USG2763RAA44 | 8,750 % Digicel Holdings Bermuda Ltd./Digicel International Finance Ltd. Reg.S. v.19(2024) | 500.000 | 0 | 500.000 | 103,0000 | 438.223,28 | 0,46 |
| US335934AL97 | 7,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.17(2025) | 600.000 | 0 | 1.000.000 | 103,1250 | 877.510,21 | 0,92 |
| US335934AP02 | 6,500 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.18(2024) | 0 | 0 | 300.000 | 102,0630 | 260.542,04 | 0,27 |
| XS1993827135 | 5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 108,5000 | 461.623,55 | 0,49 |
| XS1993965950 | 6,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 300.000 | 116,8800 | 298.366,24 | 0,31 |
| USP4949BAN49 | 5,950 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 700.000 | 0 | 700.000 | 105,8860 | 630.702,86 | 0,66 |
| USP55409AB50 | 5,650 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049) | 0 | 0 | 600.000 | 116,0360 | 592.423,42 | 0,62 |
| USP58073AA84 | 4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v. 12(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 102,6970 | 349.547,31 | 0,37 |
| USP58072AL66 | 4,375 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 110,3400 | 375.561,61 | 0,40 |
| US46556MAM47 | 4,500 % Itáu Unibanco Holding S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,2500 | 853.046,29 | 0,90 |
| USP2400PAA77 | 4,125 % Kallpa Generación S.A. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 800.000 | 106,5050 | 725.017,02 | 0,76 |
| XS153923238 | 8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 700.000 | 104,0000 | 619.469,03 | 0,65 |
| XS2244927823 | 6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027) | 400.000 | 200.000 | 200.000 | 106,5000 | 181.245,75 | 0,19 |
| USG5825AAC65 | 3,950 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.21(2031) | 400.000 | 0 | 400.000 | 95,4000 | 324.710,69 | 0,34 |
| XS2150023575 | 5,875 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030) | 200.000 | 0 | 400.000 | 120,5200 | 410.211,03 | 0,43 |
| US58733RAF91 | 3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 95,0000 | 161.674,61 | 0,17 |
| XS1577965004 | 7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 107,4080 | 639.768,55 | 0,67 |
| USL6388GAB60 | 5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028) | 0 | 60.000 | 540.000 | 105,3060 | 483.877,13 | 0,51 |
| USL6388GHX18 | 4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 104,4000 | 444.179,71 | 0,47 |
| USU63768AA01 | 7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026) | 500.000 | 0 | 500.000 | 106,6200 | 453.624,91 | 0,48 |
| XS1805474951 | 5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 200.000 | 105,7700 | 180.003,40 | 0,19 |
| XS1805476659 | 6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 600.000 | 109,2700 | 557.879,51 | 0,59 |
| USY7279WAA90 | 5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 106,2150 | 361.521,44 | 0,38 |
| USP84523AB85 | 4,500 % San Miguel Industrias Pet S.A. Reg.S. v.17(2022) | 200.000 | 0 | 700.000 | 102,0110 | 607.621,68 | 0,64 |
| US80007RAF29 | 5,125 % Sands China Ltd. v.18(2025) | 200.000 | 0 | 600.000 | 110,9940 | 566.681,42 | 0,60 |
| US80007RAL96 | 4,375 % Sands China Ltd. v.20(2030) | 400.000 | 0 | 400.000 | 106,1710 | 361.371,68 | 0,38 |
| US80386WAB19 | 6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028) | 0 | 0 | 500.000 | 107,2500 | 456.305,31 | 0,48 |
| US82460EAL48 | 3,750 % Shinhan Bank Co. Ltd. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 108,6540 | 924.557,52 | 0,97 |
| USP8674JAE93 | 4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 108,6220 | 924.285,23 | 0,97 |
| USA8372TAC20 | 7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047) | 0 | 0 | 400.000 | 128,8750 | 438.648,74 | 0,46 |
| US86964WAI18 | 3,750 % Suzano Austria GmbH v.20(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 103,2400 | 439.244,38 | 0,46 |
| USP90475AB31 | 5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 700.000 | 106,0830 | 631.876,28 | 0,67 |
| US88032XAT19 | 1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 400.000 | 100,4170 | 341.786,93 | 0,36 |
| US88032XAV64 | 3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 0 | 500.000 | 91,6870 | 390.091,05 | 0,41 |
| US88163VAD10 | 6,150 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC v.06(2036) | 0 | 0 | 300.000 | 107,8150 | 275.225,49 | 0,29 |
| US88167AAL52 | 6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2024) | 200.000 | 0 | 500.000 | 106,6930 | 453.935,50 | 0,48 |
| USP94461AE36 | 7,375 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 18(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 97,1730 | 248.059,05 | 0,26 |
| USP9485MAA73 | 8,375 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 19(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 97,5110 | 331.895,85 | 0,35 |
| USP9485MAC30 | 9,875 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v. 21(2029) | 300.000 | 0 | 300.000 | 103,3800 | 263.904,02 | 0,28 |
| XS2058691663 | 4,000 % VEON Holdings BV Reg.S. v.19(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 103,1466 | 438.847,00 | 0,46 |
| US98105HAF73 | 5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2199) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,0000 | 876.446,56 | 0,92 |
| USP989MJB17 | 4,000 % YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2026) | 210.600 | 0 | 210.600 | 81,0000 | 145.154,87 | 0,15 |
| USP989MJB599 | 2,500 % YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2029) | 765.000 | 0 | 765.000 | 56,5550 | 368.146,49 | 0,39 |
| USP989MJB72 | 1,500 % YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2033) | 1.010.000 | 0 | 1.010.000 | 46,6660 | 401.060,76 | 0,42 |
| | | | | | | 27.839.930,04 | 29,29 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 30.561.485,04 | 32,15 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| XS2131335270 | 6,800 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 99,3000 | 253.488,77 | 0,27 |
| USL5831KAC01 | 4,700 % Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,6100 | 873.127,98 | 0,92 |
| US58733RAE27 | 2,375 % Mercadolibre Inc. v.21(2026) | 500.000 | 0 | 500.000 | 99,0000 | 421.204,90 | 0,44 |
| USL79090AC78 | 5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 0 | 800.000 | 104,8500 | 713.750,85 | 0,75 |
| | | | | | | 2.261.572,50 | 2,38 |
| | | | | | | 2.261.572,50 | 2,38 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| USG3165UAB73 | 7,500 % C&W Senior Financing DAC Reg.S. v.18(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 105,3750 | 268.996,77 | 0,28 |
| | | | | | | 268.996,77 | 0,28 |
| | | | | | | 268.996,77 | 0,28 |
| | | | | | | 87.182.045,10 | 91,74 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Credit Linked Notes | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2281299763 | 3,100 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,0200 | 980.200,00 | 1,03 |
| | | | | | | 980.200,00 | 1,03 |
| USD | | | | | | | |
| XS2291819980 | 2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 95,0000 | 808.373,04 | 0,85 |
| XS2046736919 | 3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024) | 0 | 0 | 600.000 | 102,5000 | 523.315,18 | 0,55 |
| | | | | | | 1.331.688,22 | 1,40 |
| | | | | | | 2.311.888,22 | 2,43 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2301292400 | 1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027) | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,0200 | 490.100,00 | 0,52 |
| | | | | | | 490.100,00 | 0,52 |
| | | | | | | 490.100,00 | 0,52 |
| | | | | | | 2.801.988,22 | 2,95 |
| | | | | | | 89.984.033,32 | 94,69 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| Credit Linked Notes | | | | | | | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021 | | 15 | 0 | 15 | | -38.158,40 | -0,04 |
| | | | | | | -38.158,40 | -0,04 |
| | | | | | | -38.158,40 | -0,04 |
| | | | | | | -38.158,40 | -0,04 |
| | | | | | | 4.345.014,61 | 4,58 |
| | | | | | | 645.453,16 | 0,77 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 94.936.342,69 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| GBP/EUR | Währungskäufe | 15.000,00 | 17.605,68 | 0,02 |
| USD/EUR | Währungskäufe | 5.495.334,66 | 4.674.151,65 | 4,92 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 15.000,00 | 17.605,68 | 0,02 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 94.702.066,34 | 80.550.475,50 | 84,85 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8517 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1752 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 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 | | | |
| XS2232045463 | 1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027) | 400.000 | 400.000 |
| XS2107452620 | 3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 700.000 |
| USD | | | |
| XS1402946328 | 3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 800.000 |
| XS2113136092 | 2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 500.000 |
| XS2280431763 | 4,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2027) | 400.000 | 400.000 |
| XS1788511951 | 4,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021) | 0 | 600.000 |
| US30216KAF93 | 2,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.21(2031) | 700.000 | 700.000 |
| XS2282234090 | 1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.20(2026) | 700.000 | 700.000 |
| XS1810806395 | 6,250 % FirstRand Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028) | 0 | 500.000 |
| XS2219618548 | 1,875 % Hongkong Electric Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 0 | 1.000.000 |
| XS2260457754 | 5,500 % Ipoteka-Bank JSCMB Reg.S. v.20(2025) | 700.000 | 700.000 |
| XS2242422397 | 3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033) | 300.000 | 300.000 |
| XS2056558088 | 3,343 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2031) | 0 | 1.000.000 |
| XS2272214458 | 4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026) | 200.000 | 200.000 |
| XS2159874002 | 3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030) | 0 | 500.000 |
| XS2225422869 | 2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 500.000 |
| US71647NBE85 | 5,093 % Petrobras Global Finance v.19(2030) | 0 | 575.000 |
| USY7138AAF76 | 5,625 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2043) | 0 | 650.000 |
| US69370RAK32 | 1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026) | 300.000 | 300.000 |
| XS1857100090 | 4,222 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 Reg.S. v.18(2024) | 0 | 500.000 |
| XS1028951264 | 4,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024) | 0 | 900.000 |
| XS2274089288 | 5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026) | 400.000 | 400.000 |
| XS1578203462 | 6,125 % Turkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. v.17(2024) | 0 | 400.000 |
| USV9666XAA73 | 13,000 % Vedanta Holdings Mauritius II Ltd. Reg.S. v.20(2020) | 0 | 300.000 |
| USG9328DAG54 | 8,250 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 300.000 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | |
| USD | | | |
| USP01703AD22 | 3,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 500.000 |
| US36830DAC56 | 4,300 % GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.21(2051) | 200.000 | 200.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS1383922876 | 4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023) | 0 | 300.000 |
| USD | | | |
| USP0156PAB50 | 5,250 % Alfa S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024) | 0 | 500.000 |
| USP0156PAC34 | 6,875 % Alfa S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2044) | 0 | 200.000 |
| USP13435AA33 | 6,625 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2029) | 0 | 200.000 |
| USM28368AB04 | 5,500 % Dolphin Energy Ltd. Reg.S. v.12(2021) | 0 | 1.000.000 |
| USN29505AA70 | 6,950 % Embraer Netherlands Finance BV Reg.S. v.20(2028) | 0 | 300.000 |
| US335934AK15 | 7,250 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.17(2023) | 0 | 300.000 |
| USG371E72B25 | 4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 300.000 |
| USP47777AB69 | 4,875 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 400.000 |
| USG5825AAA00 | 7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024) | 0 | 500.000 |
| XS1204091588 | 6,000 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.15(2020) | 0 | 200.000 |
| XS1894610119 | 6,625 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.18(2026) | 0 | 200.000 |
| USL6388GHV51 | 6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029) | 0 | 200.000 |
| USL79090AA13 | 7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024) | 0 | 500.000 |
| USG91237AA87 | 7,000 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.18(2025) | 0 | 400.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|---|---------|-----------|
| USP989MJBEO4 | 8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.15(2025) | 0 | 1.100.000 |
| USP989MJBL47 | 6,950 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 200.000 |
| USP989MJBNO3 | 7,000 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2047) | 0 | 500.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| US89990BAB62 | 4,500 % Tupy Overseas S.A. 144A v.21(2031) | 700.000 | 700.000 |
| Credit Linked Notes | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS2196334671 | 3,000 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2027) | 0 | 500.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| XS2099039542 | 3,050 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) | 0 | 500.000 |
| Terminkontrakte | | | |
| USD | | | |
| | CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020 | 5 | 5 |
| | CBT 20YR US Long Bond Future März 2021 | 5 | 5 |
| | EUR/USD Future Dezember 2020 | 32 | 0 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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 der Berichtsperiode.

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

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

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

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.

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die 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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | nicht zutreffend | 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 | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 90,78 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | -90,78 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 87,22 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | -178,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

| | |
|--|------------------|
| 1. Name | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | nicht zutreffend |

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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 | 0 |
|------------------------------------|---|

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-----------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

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

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 (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

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 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
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.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

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
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
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

