



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	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 im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

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 Asian Bond and Currency Fund

WKN A117MZ
ISIN LU1087802150

Jahresbericht
01.10.2019 - 30.09.2020

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (z.B. Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefe, Commercial Papers, Wandelanleihen und High-Yield-Anleihen) investiert, deren jeweilige Emittenten ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland haben. Daneben können für das Fondsvermögen Aktien und aktienähnliche Wertpapiere erworben werden. Darüber hinaus kann der Fonds in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 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 80 Prozent investiert. Hiervon entfielen größere Positionen auf die Emerging Markets Nordamerikas zuletzt 72 Prozent. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent. Kleinere Engagements unter anderem in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 85 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 96 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich nahezu vollständig aus dem US-Dollar zusammen. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 7,01 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und vier Monaten.

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 6,43 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
16,54	-0,56	1,54	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	51,15 %
Jungferninseln (GB)	16,77 %
Singapur	8,75 %
Indien	5,20 %
Hongkong	4,34 %
Mauritius	3,24 %
Großbritannien	1,12 %
Indonesien	1,10 %
Niederlande	0,70 %
Australien	0,57 %
Sri Lanka	0,55 %
Thailand	0,51 %
Bermudas	0,45 %
Südkorea	0,19 %
Philippinen	0,14 %
Malaysia	0,13 %
Wertpapiervermögen	94,91 %
Bankguthaben	2,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,10 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	65,32 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,10 %
Verbraucherdienste	5,70 %
Energie	5,60 %
Versorgungsbetriebe	4,77 %
Banken	2,18 %
Investitionsgüter	1,28 %
Groß- und Einzelhandel	1,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,08 %
Staatsanleihen	0,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,35 %
Sonstiges	0,30 %
Versicherungen	0,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,13 %
Wertpapiervermögen	94,91 %
Bankguthaben	2,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,10 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	102,85	978	-6,23	105,12
30.09.2019	95,24	908	-7,31	104,92
30.09.2020	113,73	1.161	23,38	98,16

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 111.445.218,57)	108.166.679,53
Bankguthaben	3.412.404,68
Sonstige Bankguthaben	1.290.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.031.176,10
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.199.441,68
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	2.700.000,00
	119.799.701,99
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.189.709,39
Zinsverbindlichkeiten	-2.078,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.839.869,71
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-2.702.993,60
Sonstige Passiva	-89.829,14
	-5.824.480,44
Fondsvermögen	113.975.221,55
Umlaufende Anteile	1.161.089,000
Anteilwert	98,16 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	95.238.900,09
Ordentlicher Nettoertrag	7.477.075,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-848.083,34
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	30.411.720,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-7.027.970,77
Realisierte Gewinne	23.762.542,50
Realisierte Verluste	-21.011.653,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.539.243,19
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.643.129,14
Ausschüttung	-5.844.936,96
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	113.975.221,55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Zinsen auf Anleihen	7.198.605,08
Bankzinsen	9.136,85
Erträge aus Swing Pricing	294.712,15
Sonstige Erträge	24.955,41
Ertragsausgleich	967.900,41
Erträge insgesamt	8.495.309,90
Zinsaufwendungen	-3.320,21
Verwaltungsvergütung	-700.629,87
Pauschalgebühr	-100.080,06
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.022,01
Veröffentlichungskosten	-781,46
Taxe d'abonnement	-50.794,56
Sonstige Aufwendungen	-38.788,92
Aufwandsausgleich	-119.817,07
Aufwendungen insgesamt	-1.018.234,16
Ordentlicher Nettoertrag	7.477.075,74
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	87.961,06
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,96

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund 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	907.696,000
Ausgegebene Anteile	323.711,000
Zurückgenommene Anteile	-70.318,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.161.089,000

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	900.000	1.500.000	1.400.000	97,0000	1.158.208,96	1,02
XS1854172043	6,250 % Adani Green Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	800.000	600.000	107,5000	550.106,61	0,48
XS2003471617	8,375 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	102,9770	439.134,33	0,39
XS2071413483	7,875 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	200.000	400.000	100,8440	344.030,70	0,30
XS2194361494	5,750 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	200.000	300.000	98,5000	252.025,59	0,22
US00131MAK99	3,200 % AIA Group Ltd Reg.S. v.20(2040)	200.000	0	200.000	103,1430	175.936,89	0,15
USV04008AA29	5,650 % Azure Power Solar Energy Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	600.000	300.000	700.000	103,9600	620.656,72	0,54
USY06072AD75	5,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	250.000	0	250.000	100,0000	213.219,62	0,19
XS1759562710	6,500 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.18(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,2530	1.026.043,50	0,90
XS2115155033	6,875 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.700.000	1.200.000	500.000	99,7900	425.543,71	0,37
XS2076167456	5,750 % Central Plaza Development Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	99,3670	423.739,87	0,37
XS1860402954	9,000 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.18(2021)	200.000	0	800.000	99,7170	680.371,86	0,60
XS1972092248	8,600 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	900.000	200.000	93,0120	158.655,86	0,14
XS2189577906	6,920 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2022)	400.000	0	400.000	94,9670	323.981,24	0,28
XS2100597256	6,900 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	94,3750	241.471,22	0,21
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	98,5000	252.025,59	0,22
XS1876052025	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	200.000	1.300.000	200.000	101,8950	173.808,10	0,15
XS1768437300	7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	500.000	900.000	500.000	101,0570	430.946,70	0,38
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	800.000	900.000	800.000	102,7200	700.861,41	0,61
XS1952585112	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	400.000	103,3990	352.747,12	0,31
XS2196807833	6,350 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	99,0000	422.174,84	0,37
XS1982036961	9,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2022)	2.200.000	1.300.000	1.200.000	89,0500	911.385,93	0,80
XS1982037779	10,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	1.800.000	600.000	1.200.000	84,6500	866.353,94	0,76
XS2106834299	11,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2023)	2.150.000	1.000.000	1.150.000	89,5000	877.825,16	0,77
XS2106834372	12,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2024)	1.700.000	1.500.000	200.000	88,0500	150.191,90	0,13
XS1575984734	5,875 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	1.200.000	99,8420	1.021.837,10	0,90
XS1795479291	7,450 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	600.000	1.100.000	600.000	100,4600	514.081,02	0,45
XS1974405893	7,375 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	102,0000	260.980,81	0,23
XS2016010881	7,250 % China SCE Group Holdings Ltd. v.19(2023)	500.000	0	500.000	101,8340	434.260,13	0,38
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2199)	0	0	500.000	97,3450	415.117,27	0,36
XS2075784103	6,450 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.350.000	300.000	1.050.000	101,9170	912.689,55	0,80
XS2207824843	1,875 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	98,6330	168.243,92	0,15
XS2207824926	2,750 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	98,4230	167.885,71	0,15
XS2051371222	6,150 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	110,5500	282.857,14	0,25
XS2178949561	5,400 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	107,7500	275.692,96	0,24
XS2210960022	4,200 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	103,6780	176.849,47	0,16
XS2100725949	5,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	106,2500	181.236,67	0,16
XS2100726160	5,625 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	108,5910	277.844,78	0,24
XS2210960378	4,800 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	105,2500	807.889,13	0,71
XS1165980274	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.15(2022)	200.000	0	200.000	101,9410	173.886,57	0,15
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	1.000.000	101,2000	863.113,01	0,76
XS1720054383	5,875 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.17(2023)	600.000	300.000	300.000	84,7230	216.775,27	0,19
XS1811023065	7,000 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	97,3530	830.302,77	0,73
XS1932902486	8,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2021)	1.000.000	2.900.000	800.000	99,2500	677.185,50	0,59
XS1940202952	9,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2022)	200.000	0	200.000	93,1040	158.812,79	0,14
XS1784286327	8,375 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	300.000	0	800.000	99,6140	679.669,08	0,60
XS1924249680	15,000 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	900.000	0	1.100.000	105,8320	992.880,17	0,87
XS1982124239	11,750 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	102,6580	963.102,77	0,85
XS2030329358	12,250 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	200.000	0	200.000	102,8620	175.457,57	0,15
XS1581103428	5,250 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	100,5060	428.597,01	0,38
XS2019083612	6,750 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	300.000	103,8220	265.642,64	0,23
XS2132420758	6,850 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	103,2500	528.358,21	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	99,2300	423.155,65	0,37
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	900.000	101,3750	778.144,99	0,68
USV3855GAB69	5,950 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.300.000	0	1.300.000	103,9370	1.152.393,18	1,01
XS2055403930	5,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	200.000	300.000	98,1820	251.211,94	0,22
XS2076775233	5,600 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	600.000	200.000	400.000	97,6140	333.011,51	0,29
XS2055399054	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2023)	400.000	400.000	500.000	98,1310	418.469,08	0,37
XS2207192191	6,125 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	300.000	200.000	97,0000	165.458,42	0,15
XS2193529562	5,650 % Indentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	103,7500	442.430,70	0,39
XS1984948106	12,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	1.200.000	0	1.200.000	101,9160	1.043.063,54	0,92
XS2127887169	9,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.400.000	0	1.400.000	100,3000	1.197.611,94	1,05
XS2125118971	9,875 % Hong Seng Ltd. Reg.S. v.20(2022)	300.000	0	300.000	100,8790	258.112,58	0,23
XS2034868047	6,375 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000	600.000	99,3750	508.528,78	0,45
XS2112787499	6,000 % Hopson Capital International Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.500.000	200.000	1.300.000	99,8880	1.107.500,21	0,97
XS1813551584	7,500 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	99,8890	511.159,06	0,45
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital III Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	200.000	2.700.000	99,7500	2.297.014,93	2,02
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000	500.000	90,0000	383.795,31	0,34
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Fin II BV Reg.S. v.13(2023)	912.000	684.000	228.000	97,1250	188.865,67	0,17
US455780CT15	4,200 % Indonesien v.20(2050)	300.000	0	300.000	115,7500	296.162,05	0,26
XS1981202861	5,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	300.000	600.000	102,5000	524.520,26	0,46
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	300.000	600.000	300.000	99,7500	255.223,88	0,22
XS1937801212	11,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	2.100.000	400.000	101,2000	345.245,20	0,30
XS2002235518	11,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	955.000	0	955.000	102,1810	832.263,16	0,73
XS2030334192	10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	2.050.000	900.000	1.150.000	100,1320	982.104,90	0,86
XS2201954067	9,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	400.000	600.000	97,6070	499.481,45	0,44
XS2203824789	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	900.000	500.000	98,3500	419.402,99	0,37
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	1.300.000	600.000	1.000.000	98,2560	838.004,26	0,74
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	4.500.000	2.800.000	1.700.000	94,2380	1.366.350,53	1,20
XS2034561584	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	300.000	900.000	102,9170	789.981,24	0,69
XS1747539465	5,650 % Lai Fung Bonds [2018] Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	93,0000	555.223,88	0,49
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	1.400.000	1.000.000	91,8050	782.985,07	0,69
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	99,8040	425.603,41	0,37
XS1954961295	7,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	1.700.000	200.000	102,5000	174.840,09	0,15
XS2027337786	6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	200.000	0	800.000	101,2500	690.831,56	0,61
XS2099677747	5,750 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	200.000	300.000	100,6490	257.524,09	0,23
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	2.400.000	1.600.000	800.000	86,9300	593.125,80	0,52
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	2.200.000	1.700.000	500.000	96,0000	409.381,66	0,36
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025)	1.600.000	0	1.900.000	96,7500	1.567.803,84	1,38
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	103,6035	265.083,58	0,23
USG5975LAE68	5,375 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	99,6545	1.019.918,12	0,89
USG5975LAF34	5,750 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	101,9190	173.849,04	0,15
USG60744AB87	5,875 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	600.000	500.000	300.000	103,1680	263.969,30	0,23
USN6000DAA11	5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV Reg.S. v.19(2029)	400.000	500.000	400.000	101,8750	347.547,97	0,30
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	98,5200	336.102,35	0,29
XS1810682564	6,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.18(2021)	800.000	400.000	400.000	100,7720	343.785,07	0,30
XS2084413454	7,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,4600	873.859,28	0,77
XS1996313737	6,750 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	101,3330	345.698,93	0,30
XS2102867483	6,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	0	400.000	101,4230	346.005,97	0,30
XS2078556342	7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	103,3730	352.658,42	0,31
XS2030333384	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	500.000	102,4220	436.767,59	0,38
XS1805359939	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd v.18(2021)	300.000	0	300.000	100,7440	257.767,16	0,23
USY70902AB04	4,250 % PT Adaro Indonesia Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	1.300.000	500.000	97,0000	413.646,06	0,36
XS2099372802	4,200 % PT Bank Tabungan Negara [Persero] Tbk Reg.S. v.20(2025)	500.000	200.000	300.000	99,9760	255.802,13	0,22
USY7140WAF50	5,450 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2030)	1.650.000	1.350.000	300.000	115,8490	296.415,35	0,26
XS2019581052	11,750 % Radiance Capital Investments Ltd. Reg.S. v.19(2021)	600.000	0	600.000	104,1030	532.723,24	0,47
XS2216993860	8,500 % Redco Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2021)	300.000	0	300.000	99,6480	254.962,90	0,22
XS1976473618	9,950 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	102,7150	963.637,53	0,85
USY7275HAA69	6,670 % Renew Clean Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	200.000	800.000	103,5000	706.183,37	0,62
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	400.000	600.000	400.000	102,2300	348.759,06	0,31
XS1567389728	7,950 % RKP Overseas Finance 2016 [A] Ltd. Reg.S. Perp.	500.000	0	500.000	97,6320	416.341,15	0,37
XS2057076387	6,700 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	103,2130	352.112,58	0,31
XS2107618881	8,750 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.800.000	400.000	1.400.000	99,7250	1.190.746,27	1,04
XS1747665922	8,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.18(2021)	0	0	300.000	100,5800	257.347,55	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1950819729	11,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2021)	0	0	700.000	103,6880	619.032,84	0,54
XS1957481440	10,500 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	1.200.000	104,1610	1.066.040,09	0,94
XS1976760782	8,750 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	600.000	102,3000	523.496,80	0,46
XS2031469732	8,950 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	1.100.000	200.000	900.000	102,4190	786.158,64	0,69
XS2090949160	8,100 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	500.000	99,7960	425.569,30	0,37
XS2109191986	11,500 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2022)	1.600.000	0	1.600.000	90,8980	1.240.399,15	1,09
XS1900582476	6,300 % SD International Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	700.000	200.000	88,0000	150.106,61	0,13
XS2025575114	5,600 % Shima Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	109,4770	466.852,88	0,41
XS1953982086	5,700 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	600.000	200.000	400.000	95,5500	325.970,15	0,29
USY7758EEC13	5,950 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	900.000	300.000	600.000	94,1500	481.791,04	0,42
USY7758EEF44	5,100 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	800.000	200.000	92,3160	157.468,66	0,14
XS2219615957	6,150 % Shui on Dev Reg.S. v.20(2024)	300.000	0	300.000	99,9500	255.735,61	0,22
XS2113708155	5,500 % Shui on Dev Reg.S. v.20(2025)	500.000	300.000	200.000	96,3640	164.373,56	0,14
XS2107314234	11,750 % Sinic Holdings (Group) Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,5000	1.028.571,43	0,90
XS2072777381	5,950 % SMC Global Power Holdings Corporation Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	200.000	200.000	96,8750	165.245,20	0,14
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	70,7160	180.936,46	0,16
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	700.000	0	700.000	74,0000	441.791,04	0,39
USG85381AB09	7,250 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	400.000	1.300.000	102,8480	1.140.318,98	1,00
USG85381AE48	6,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	800.000	102,5000	699.360,34	0,61
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	500.000	400.000	102,0000	347.974,41	0,31
XS1594400449	7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,8750	602.238,81	0,53
XS2012954835	7,250 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	900.000	0	1.500.000	100,4270	1.284.780,38	1,13
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	700.000	400.000	99,6250	339.872,07	0,30
XS2201937211	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	400.000	600.000	97,9400	501.185,50	0,44
XS2202754938	7,000 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	200.000	400.000	97,0000	330.916,84	0,29
XS2100444772	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	700.000	300.000	400.000	96,0820	327.785,07	0,29
XS1810024338	8,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2023)	2.140.000	0	2.140.000	102,1730	1.864.820,64	1,64
XS1750550029	7,000 % TBLA International Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.100.000	1.000.000	500.000	92,5000	394.456,29	0,35
XS2049804896	5,875 % The Bank of East Asia Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	900.000	700.000	100,6105	600.659,70	0,53
XS2099273737	8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	3.300.000	1.900.000	1.400.000	87,6250	1.046.268,66	0,92
XS1725308859	6,600 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	800.000	101,2000	690.490,41	0,61
XS1945401674	7,625 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,8860	868.963,75	0,76
USV9666XAA73	13,000 % Vedanta Holdings Mauritius II Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,6200	883.752,67	0,78
USG9727HAB07	8,000 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2023)	1.300.000	1.000.000	300.000	79,1300	202.464,82	0,18
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.11(2021)	400.000	2.700.000	700.000	94,0150	561.283,58	0,49
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.13(2023)	200.000	0	200.000	76,5000	130.490,41	0,11
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2022)	800.000	2.400.000	400.000	80,0000	272.921,11	0,24
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2024)	2.700.000	2.700.000	200.000	69,2500	118.123,67	0,10
XS2078814147	6,950 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.950.000	400.000	1.550.000	100,7980	1.332.510,87	1,17
XS2100658066	6,875 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.300.000	800.000	500.000	98,7430	421.078,89	0,37
US948596AE12	3,375 % Weibo Corporation v.20(2030)	400.000	0	400.000	102,1840	348.602,13	0,31
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	250.000	250.000	102,1250	217.750,53	0,19
USG98149AC46	4,875 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	98,6910	336.685,71	0,30
USG98149AH33	5,625 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	550.000	350.000	97,2330	290.247,76	0,25
XS2008157856	10,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.19(2022)	800.000	0	800.000	103,8750	708.742,00	0,62
XS2203986927	7,500 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	99,5500	424.520,26	0,37
XS1809258210	6,750 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,1690	879.906,18	0,77
XS2030531938	6,800 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	400.000	1.100.000	105,5985	990.689,55	0,87
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	99,2740	423.343,28	0,37
XS1938265474	8,625 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000	600.000	103,3270	528.752,24	0,46
XS2073593274	8,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	900.000	103,0960	791.355,22	0,69
XS1954963580	8,500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	400.000	700.000	104,1430	621.749,25	0,55
XS2085045503	8,300 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	900.000	600.000	300.000	100,5450	257.258,00	0,23
XS2121187962	7,700 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	1.100.000	1.100.000	99,7370	935.698,93	0,82
XS2226898216	7,350 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	250.000	0	250.000	96,7440	206.277,19	0,18
XS1951935847	9,800 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2021)	200.000	0	600.000	102,6100	525.083,16	0,46
XS2050860308	8,700 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	800.000	102,1910	697.252,03	0,61
XS1973630889	8,650 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	102,0730	870.558,64	0,76
XS2076026983	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	900.000	200.000	700.000	104,0520	621.205,97	0,55
XS1960071303	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	102,6090	262.539,02	0,23
XS2152219973	8,350 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	700.000	0	700.000	101,0000	602.985,07	0,53
XS2108015707	8,750 % Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	350.000	0	350.000	99,5000	297.014,93	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1976766045	7,875 % 21Vianet Group Inc. Reg.S. v.19(2021)	0	500.000	600.000	102,3480	523.742,43	0,46
Börsengehandelte Wertpapiere						96.244.589,98	84,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	200.000	400.000	100,6750	343.454,16	0,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						343.454,16	0,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						343.454,16	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	700.000	0	1.500.000	102,7100	1.313.987,21	1,15
USQ13095AB23	6,625 % Barmingo Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000	350.000	101,5500	303.134,33	0,27
XS1974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	700.000	111,5000	665.671,64	0,58
USY3004WAB82	5,375 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2024)	500.000	800.000	500.000	97,8750	417.377,40	0,37
USN3700LAB10	5,250 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	102,0560	261.124,09	0,23
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,1250	597.761,19	0,52
USG52132BW96	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	800.000	0	800.000	103,6350	707.104,48	0,62
US62828M2A84	6,125 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.19(2022)	600.000	300.000	300.000	102,0240	261.042,22	0,23
XS1618163452	5,000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	98,8750	421.641,79	0,37
USV6277KAA26	6,000 % Neerg Energy Ltd. Reg.S. v.17(2022)	500.000	200.000	300.000	100,2360	256.467,38	0,23
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	800.000	300.000	100,2600	256.528,78	0,23
XS2084378798	4,900 % TMB Bank PCL [Cayman Islands Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	450.000	0	450.000	95,3750	366.044,78	0,32
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	900.000	0	900.000	98,7165	757.738,59	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.585.623,88	5,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.585.623,88	5,78
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS2001800890	8,900 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2021)	2.000.000	300.000	1.700.000	95,6270	1.386.489,55	1,22
XS2108075784	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	900.000	500.000	400.000	97,0000	330.916,84	0,29
XS1954740285	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	650.000	103,3000	572.665,25	0,50
XS2050914832	6,900 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	103,8630	1.683.067,80	1,48
XS2166618343	6,000 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.300.000	500.000	800.000	100,2250	683.837,95	0,60
XS2234266976	6,200 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	700.000	300.000	400.000	98,5000	336.034,12	0,29
Nicht notierte Wertpapiere						4.993.011,51	4,38
Anleihen						4.993.011,51	4,38
Wertpapiervermögen						108.166.679,53	94,91
Bankguthaben - Kontokorrent						3.412.404,68	2,99
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.396.137,34	2,10
Fondsvermögen in EUR						113.975.221,55	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	50.321.130,00	42.911.704,37	37,65
EUR/USD	Währungsverkäufe	182.496.725,00	155.589.650,40	136,51

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	1.474.208,72	1.248.740,60	1,10
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	3.243.700,00	2.757.163,75	2,42
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.464.128,84	10.000.000,00	1.256.785,69	1,10
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.239.950,00	2.500.000,00	2.763.067,02	2,42

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9567
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9854
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
IDR			
IDG000013707	6,500 % Indonesien v.19(2025)	63.000.000.000	79.000.000.000
IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	30.000.000.000	30.000.000.000
MYR			
MYBM01200017	3,418 % Malaysia v.12(2022)	6.000.000	6.000.000
USD			
XS2057865979	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	0	300.000
XS2125308168	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2030)	550.000	550.000
XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	750.000	750.000
XS2080214864	4,250 % Adani Transmission Ltd. Reg.S. v.19(2036)	200.000	200.000
XS2081524675	7,750 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS1504809499	6,625 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	1.500.000	2.400.000
XS1937702311	11,500 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	1.000.000
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.17(2020)	0	300.000
XS2082380515	7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.19(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
XS1852563086	6,500 % Asahi Mutual Life Insurance Co. FRN Perp.	300.000	300.000
XS2068075980	4,850 % AYC Finance Ltd. Reg.S. Perp.	300.000	300.000
USV00027AA65	5,500 % Azure Power Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	700.000
XS2199575569	0,000 % BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	250.000
XS2180908001	2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	200.000
US09681MAM01	3,250 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2113136092	0,000 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS1163232900	6,125 % Car Inc. Reg.S. v.15(2020)	300.000	300.000
XS1266590089	6,000 % Car Inc. Reg.S. v.15(2021)	200.000	200.000
XS1991398352	8,875 % Car Inc. Reg.S. v.19(2022)	300.000	300.000
XS2102905168	0,000 % CCCI Treasury Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2102302200	7,250 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2024)	400.000	400.000
XS1953977326	8,625 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2021)	300.000	600.000
XS2100597330	8,050 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	650.000	650.000
XS2079799024	0,000 % Chalico Hong Kong Corp. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	250.000	250.000
XS1940394502	8,125 % Champion Sincerity Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS2140531950	2,450 % China Construction Bank Corporation Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	400.000	400.000
XS1580430681	7,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2020)	0	700.000
XS1627599142	6,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2021)	0	300.000
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
XS1587867539	9,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	3.300.000	3.300.000
XS1645684827	3,875 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
XS2186093766	1,875 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2016070190	5,500 % China Oil & Gas Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	300.000
XS2084425623	2,750 % China Reg.S. v.19(2039)	650.000	650.000
XS1893648904	8,750 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	500.000
XS1575422578	5,750 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	300.000
XS2085883119	11,500 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	500.000	500.000
XS2120092882	10,875 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2022)	300.000	300.000
XS2084426514	0,000 % China State Construction Finance [Cayman] III Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2114327302	0,000 % Chouzhou International Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS1513700127	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
XS1814979123	6,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2020)	0	200.000
XS1801151371	6,875 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	800.000
XS2109790001	0,000 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
USG2181LAB92	3,375 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
XS2063459189	0,000 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS1788513734	5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1676123851	7,900 % Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	500.000
XS1880442717	8,000 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2024)	0	1.200.000
XS2122408854	0,000 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2124965299	2,950 % DIB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	550.000	550.000
XS1956133893	8,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2023)	700.000	700.000
XS2025848297	8,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	300.000
XS2123115029	4,100 % Elect Global Investments Ltd. Reg.S. FRN Perp.	800.000	800.000
XS2224637699	4,850 % Elect Global Investments Ltd. Reg.S. Reg.S. Perp.	200.000	200.000
XS2210790783	9,250 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	300.000
USY267BJGT59	5,600 % Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2009869897	5,600 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	600.000
XS1791728790	7,250 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.400.000
XS2050614796	5,950 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000
USN3700LAC92	4,875 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
XS2076070619	4,550 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2020)	750.000	750.000
XS2068971980	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. Reg.S. v.19(2025)	200.000	200.000
XS2067255328	5,625 % Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	200.000	200.000
XS1628314889	7,250 % Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.17(2021)	0	960.000
XS2016067303	8,250 % Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2181902789	2,250 % Hongkong Electric Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	1.000.000
US44891CBC64	0,000 % Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2022)	200.000	200.000
US44891CBD48	3,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2026)	200.000	200.000
XS2113454115	5,875 % IIFL Fin EMTN Reg.S. v.20(2023)	600.000	600.000
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030)	500.000	500.000
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	300.000	300.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	275.000	275.000
US46513JB429	3,875 % Israel v.20(2050)	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USN4717BAD84	6,500 % Jababeka International BV Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
XS1627597286	7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	300.000	300.000
XS2078247983	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	900.000	900.000
XS2122175495	6,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	350.000	350.000
XS2101310196	10,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	650.000	650.000
XS2106329134	9,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
US50050HAM88	1,750 % Kookmin Bank Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2071383397	0,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.19(2026)	200.000	200.000
XS1685542141	5,200 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
XS1811206066	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.000.000
XS2100654586	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2125052261	5,875 % Lenovo Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000
XS1541978851	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	900.000
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	250.000	250.000
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS2176018609	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
XS2176021223	2,875 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2175968580	3,950 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
USY59515AA72	8,500 % Medco Strait Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	3.200.000
USG60744AA05	5,375 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
USN57445AB99	5,625 % Minejesa Capital BV Reg.S. v.17(2037)	0	450.000
XS2115053626	3,375 % Minmetals Bounteous Finance [BVI] Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
USJ4706DLV03	3,967 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS1926064541	15,500 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2020)	300.000	600.000
XS2202152703	11,500 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2022)	200.000	200.000
XS2110675860	11,800 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2022)	200.000	200.000
XS1592893546	6,950 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
US6174468P76	0,000 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
US62828M2B67	4,400 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.20(2023)	500.000	500.000
XS2226621840	0,000 % Nan Fung Treasury [III] Ltd. Reg.S. Perp.	400.000	400.000
XS2080210011	3,800 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	300.000	300.000
XS2010037922	4,500 % NBK Tier I Financing [2] Ltd. Reg.S. FRN Perp.	350.000	350.000
USV6703DAA29	0,000 % Network i2i Ltd. Perp. Fix-to-Float	400.000	400.000
XS1549621586	4,750 % New World China Land Ltd. Reg.S. v.17(2027)	250.000	250.000
XS2227047151	0,000 % Panther Ventures Ltd. Reg.S. Perp.	800.000	800.000
XS1555631925	7,625 % PB International BV Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
US715638DE95	0,000 % Peru v.20(2026)	200.000	200.000
XS2182954797	0,000 % Phoenix Group Holdings PLC Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
XS2191367494	2,500 % PLDT Inc. Reg.S. v.20(2031)	200.000	200.000
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	700.000
XS1864036576	5,250 % Power Fin EMTN Reg.S. v.18(2028)	300.000	300.000
XS1645451565	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.17(2020)	0	1.300.000
XS1704655635	4,800 % Press Metal [Labuan] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2134362529	2,250 % PSA Treasury Pte Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS2169280919	4,750 % PT Bank Mandiri [Persero] TBK EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	2.200.000
USY7141MAA72	3,750 % PT Hutama Karya [Persero] Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
USY7140WAE85	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
US69370RAC16	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.18(2048)	900.000	900.000
US69370RAE71	4,700 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.19(2049)	700.000	1.000.000
US69370RAF47	3,100 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
US69370RAH03	0,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	300.000	300.000
US69370RAJ68	4,150 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2060)	200.000	200.000
USY7140VAA80	4,450 % PT Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	0	200.000
XS2162033729	2,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Inc. Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
XS1871136286	11,000 % Redco Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2020)	300.000	300.000
XS2103199050	9,700 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2023)	600.000	600.000
XS1958110089	11,500 % Redsun Properties Group Ltd. v.19(2021)	0	700.000
XS2120069047	0,000 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2079096884	7,750 % RKPF Overseas 2019 [E] Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS1979285571	8,000 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. v.19(2022)	900.000	900.000
XS2189303873	7,350 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.20(2023)	300.000	300.000
XS2211514885	6,750 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.20(2024)	300.000	300.000
USG7801RAE92	0,000 % Sands China Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
XS2159975619	2,900 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	600.000	600.000
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	200.000	200.000
XS2109192109	12,000 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2023)	600.000	600.000
XS1903671698	11,000 % Scenery Journey Ltd. v.18(2020)	0	300.000
XS1937623012	7,500 % Seazen Group Ltd. Reg.S. v.19(2021)	300.000	300.000
XS2066867826	0,000 % SEPCO Virgin Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2099049699	2,875 % SF Holding Investment Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	200.000	200.000
XS2189296135	2,850 % SIB Sukuk Co. III Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
USG82016AL31	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
USG82016AP45	0,000 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2098881654	0,000 % SMC Global Power Holdings Corporation Reg.S. Fix-to-Float Perp.	250.000	250.000
XS2055641877	0,000 % Soar Wise Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	400.000	400.000
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	400.000	700.000
USY8137FAQ10	6,350 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	0	700.000
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	500.000	700.000
XS2150091739	0,000 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
XS2130065258	2,750 % Sun Hung Kai Properties EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	1.200.000
XS2099130382	2,875 % Sun Hung Kai Properties EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS1594400100	6,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	600.000
XS1861032628	8,625 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2020)	0	900.000
XS1953150197	7,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	1.800.000
XS2140041786	3,125 % Sunny Express Enterprises Corporation Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
XS2181972568	1,250 % The Korea Development Bank Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.14(2020)	0	1.800.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	900.000	1.200.000
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.200.000
XS1728038818	4,750 % Tsinghua Unic Ltd. Reg.S. v.18(2021)	800.000	800.000
XS1728038909	5,375 % Tsinghua Unic Ltd. Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
XS1911963848	7,900 % Tuspark Forward Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	400.000
US912828YH74	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1023280271	7,250 % Wanda Properties International Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	300.000	300.000
XS2161924605	2,375 % Wharf REIC Finance [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS1644604446	5,250 % Wisdom Glory Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
USG98149AE02	5,125 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.19(2029)	600.000	600.000
USY77108AA93	3,375 % Xiaomi Best Time International Ltd. Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.700.000
XS2100664544	9,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	700.000	700.000
XS2122380822	8,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
XS1941840859	6,000 % Yankuang Group [Cayman] Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
XS1692346395	5,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS1819960136	7,900 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
XS2100653778	7,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
XS1555300497	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1945941786	8,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2023)	300.000	300.000
XS2013512608	10,250 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. FRN Perp.	340.000	340.000
XS1821808588	10,500 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2020)	0	700.000
XS1882430298	12,500 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
XS2122877330	0,000 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2021)	200.000	200.000
XS2099413093	7,875 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	300.000	300.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2125308085	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2025)	250.000	250.000
XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2057842176	4,625 % Adani Renewable Energy (RJ) Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar (Mah Reg.S. Green Bond v.19(2039)	1.100.000	1.100.000
XS2216900105	2,163 % Axiata SPV2 Berhad EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS2216900287	3,064 % Axiata SPV5 [Labuan] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US056752AQ10	3,075 % Baidu Inc. v.20(2025)	200.000	200.000
USY0606WCA63	3,733 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	300.000
XS2102904864	0,000 % CCCI Treasury Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
US168863DP09	0,000 % Chile v.20(2031)	200.000	200.000
XS2125601547	2,750 % China Overseas Finance [Cayman] VIII Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS2214760261	0,000 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	400.000	400.000
USG2176DAA66	2,750 % CK Hutchison International [19] II Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1940128371	7,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
XS2216209333	0,000 % Elect Global Investments Ltd. Reg.S. Reg.S. Perp.	200.000	200.000
XS2207192605	7,250 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2143035587	2,875 % Hongkong Land Finance [Cayman Islands] Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS2122990737	0,000 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2025)	200.000	200.000
XS2167193015	0,000 % Israel Reg.S. v.20(2060)	400.000	400.000
US46513JB346	2,750 % Israel v.20(2030)	400.000	400.000
XS2198145422	0,000 % JGSH Philippines Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS1973544700	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.19(2022)	0	200.000
XS2056558088	3,343 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2031)	0	700.000
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
US53944YAL74	3,870 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.20(2025)	250.000	250.000
XS2098539815	3,375 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	300.000
USJ4706DLU20	0,000 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2191367734	3,450 % PLDT Inc. Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
XS2213954766	6,250 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.20(2024)	400.000	400.000
US74435KAA34	3,125 % Prudential Plc. v.20(2030)	200.000	200.000
USY711AJAA00	6,125 % PT Bayan Resources Tbk Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	1.000.000
US71568QAL14	3,375 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2030)	200.000	200.000
US71568QAM96	4,375 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2050)	200.000	200.000
US74947MAC64	4,750 % REC Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	200.000
XS1912654594	5,250 % Santos Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1953029284	6,125 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
XS2075800743	5,750 % Shui on Dev Reg.S. v.19(2023)	250.000	250.000
USG82016AQ28	3,350 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	1.800.000	1.800.000
XS2010609662	7,000 % SriLankan Airlines Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
US88032XAU81	2,390 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	250.000	250.000
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
US88032XAW48	3,290 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2060)	750.000	750.000
US88323AAE29	3,500 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000
USG9727HAA24	9,250 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.600.000	2.200.000
XS2161921338	2,875 % Wharf REIC Finance [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00131MAJ27	3,375 % AIA Group Ltd Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000
US056752AR92	3,425 % Baidu Inc. v.20(2030)	200.000	200.000
US172967MQ12	3,106 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.20(2026)	600.000	600.000
US172967MP39	4,412 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	1.200.000	1.200.000
USG2181LAA10	2,500 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	400.000
XS2100005771	10,875 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
US404280CF48	4,950 % HSBC Holdings Plc. v.20(2030)	400.000	400.000
US44891CBK80	5,875 % Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
US44891CBL63	6,375 % Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
US455780CH76	4,750 % Indonesien v.18(2029)	400.000	400.000
US47215PAC05	3,875 % JD.com Inc. v.16(2026)	400.000	400.000
XS1870205819	7,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	600.000
XS2090080172	5,900 % Manappuram Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	500.000
US68389XBU81	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	500.000	500.000
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	600.000	600.000
USY7140WAD03	6,757 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.18(2048)	0	700.000
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	300.000
US71568QAF46	6,150 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2048)	1.300.000	1.300.000
US71568QAH02	6,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2049)	0	200.000
USQ78063AJ59	5,875 % QBE Insurance Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USG7801RAD10	4,375 % Sands China Ltd. Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000
US80007RAE53	5,400 % Sands China Ltd. v.18(2028)	300.000	800.000
USG84228EH74	6,000 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
US92826CAL63	1,900 % VISA Inc. v.20(2027)	300.000	300.000
USG9600GAA07	5,500 % WTT Investment Ltd. Reg.S. v. 2017 2022	0	817.000
US88579YBN04	3,050 % 3M Co. v.20(2030)	250.000	250.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

US60687YBE86	2,591 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
USY6142GAA14	9,750 % Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	200.000	200.000
US718286CH84	2,950 % Philippinen v.20(2045)	300.000	300.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

USQ2704MAB48	3,743 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.19(2039)	0	400.000
US22550L2B68	2,800 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.20(2022)	250.000	250.000
US22550L2C42	2,950 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.20(2025)	250.000	250.000
XS2181557740	7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	350.000	350.000
XS2075924048	3,700 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000

Terminkontrakte

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	55	55
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	24	24
CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	36	36
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	24	32
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	48	48
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	10	10
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	18	18
CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	7	7
CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2020	6	6
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020	17	17
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	18	18
UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	0	10

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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%.

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 Aufwands- und Ertragsrechnung 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % 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 Anteilhaber 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.

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.

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.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index EUR (hedged)

Das zur Ermittlung des relativen 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 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,59%;
Limitauslastung 67%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,49%;
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,91%;
Limitauslastung 86%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 234%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	214.282.415,14
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Citigroup Global Markets Ltd., London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

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	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-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	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniMarktführer
UniEuroSTOXX 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOptimus -net-
UniFavorit: Aktien Europa	UniOpti4
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

