



Jahresbericht zum 30. September 2019

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
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht

zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund ist ein 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 jeweiligen 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. Ziel der Anlagepolitik des UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund ist 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 98 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 67 Prozent investiert. Die größte Position war hier die Region Emerging Markets Nordamerika mit 51 Prozent, gefolgt von der Region Emerging Markets Asien/Pazifik mit 15 Prozent und einem geringen Anteil an der Region Emerging Markets Naher Osten. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika und in den Euroländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 97 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 78 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 16 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 98 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 97 Prozent. 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 3,90 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und einem Monat.

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 6,26 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
1,18	5,60	8,49	-

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	39,97 %
Singapur	16,14 %
Jungferninseln (GB)	9,53 %
Indien	6,26 %
Großbritannien	5,68 %
Indonesien	3,90 %
Hongkong	3,40 %
Mauritius	3,34 %
Malaysia	2,17 %
Australien	1,61 %
Bermudas	1,36 %
Sri Lanka	1,26 %
Niederlande	1,13 %
Thailand	0,96 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,66 %
China	0,29 %
Mongolei	0,19 %
Wertpapiervermögen	97,85 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	47,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,45 %
Energie	12,25 %
Versorgungsbetriebe	6,84 %
Verbraucherdienste	3,15 %
Staatsanleihen	2,70 %
Banken	2,51 %
Software & Dienste	2,38 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,27 %
Groß- und Einzelhandel	1,07 %
Investitionsgüter	1,00 %
Versicherungen	0,77 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,29 %
Transportwesen	0,29 %
Hardware & Ausrüstung	0,25 %
Wertpapiervermögen	97,85 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	119,41	1.037	81,58	115,14
30.09.2018	102,85	978	-6,23	105,12
30.09.2019	95,24	908	-7,31	104,92

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 87.986.378,65)	93.179.029,32
Bankguthaben	2.195.830,05
Sonstige Bankguthaben	426.932,62
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.730,08
Zinsforderungen	6.279,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.508.746,76
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.771.755,40
	100.093.303,35
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.483.256,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.296.573,97
Sonstige Passiva	-74.572,44
	-4.854.403,26
Fondsvermögen	95.238.900,09
Umlaufende Anteile	907.696,000
Anteilwert	104,92 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	102.850.129,90
Ordentlicher Nettoertrag	5.688.353,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	281.260,11
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.592.398,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.904.433,36
Realisierte Gewinne	14.576.621,59
Realisierte Verluste	-21.322.981,25
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.420.227,78
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.595.259,18
Ausschüttung	-5.537.936,44
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	95.238.900,09

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Zinsen auf Anleihen	6.811.488,85
Bankzinsen	32.920,57
Sonstige Erträge	15.063,34
Ertragsausgleich	-323.475,07
Erträge insgesamt	6.535.997,69
Zinsaufwendungen	-697,45
Verwaltungsvergütung	-688.951,39
Pauschalgebühr	-98.423,94
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.387,82
Veröffentlichungskosten	-1.591,65
Taxe d'abonnement	-49.007,13
Sonstige Aufwendungen	-47.799,56
Aufwandsausgleich	42.214,96
Aufwendungen insgesamt	-847.643,98
Ordentlicher Nettoertrag	5.688.353,71
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	101.190,59
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,98

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional 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	978.390,000
Ausgegebene Anteile	15.684,000
Zurückgenommene Anteile	-86.378,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	907.696,000

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
IDR							
IDG00013707	6,500 % Indonesien v.19(2025)	16.000.000.000	0	16.000.000.000	98,3000	1.016.774,78	1,07
						1.016.774,78	1,07
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	2.600.000	600.000	2.000.000	97,9300	1.796.715,90	1,89
XS1504809499	6,625 % Alam Synergy Pte Ltd. v.16(2022)	1.100.000	200.000	900.000	94,9160	783.638,20	0,82
XS1937702311	11,500 % Alam Synergy Pte. Ltd. v.19(2021)	1.900.000	900.000	1.000.000	105,7500	970.094,49	1,02
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	800.000	2.100.000	300.000	102,2500	281.396,20	0,30
USV00027AA65	5,500 % Azure Power Energy Reg.S. Green Bond v.17(2022)	1.500.000	1.100.000	700.000	101,1250	649.367,03	0,68
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	250.000	0	250.000	103,2500	236.790,20	0,25
XS1953977326	8,625 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. v.19(2021)	300.000	0	300.000	102,4060	281.825,52	0,30
XS1860402954	9,000 % CFLD Investment Ltd. v.18(2021)	1.100.000	500.000	600.000	103,0030	566.936,98	0,60
XS1940394502	8,125 % Champion Sincerity Holdings Ltd. Perp. Fix-to-Floater	700.000	0	700.000	104,7600	672.708,93	0,71
XS1768437300	7,500 % China Aoyuan Group Ltd. v.18(2021)	400.000	500.000	900.000	102,4380	845.740,76	0,89
XS1876052025	7,950 % China Aoyuan Group Ltd. v.18(2021)	400.000	300.000	1.300.000	103,5150	1.234.469,31	1,30
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Group Ltd. v.19(2022)	2.200.000	1.300.000	900.000	104,7420	864.762,87	0,91
XS1952585112	7,950 % China Aoyuan Group Ltd. v.19(2023)	2.300.000	1.900.000	400.000	102,5000	376.112,28	0,39
XS1580430681	7,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2020)	1.200.000	1.500.000	700.000	98,3750	631.708,10	0,66
XS1627599142	6,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2021)	700.000	400.000	300.000	90,1250	248.027,70	0,26
XS1982036961	9,500 % China Evergrande Group v.19(2022)	1.200.000	900.000	300.000	91,5000	251.811,76	0,26
XS2016070190	5,500 % China Oil & Gas Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	300.000	0	300.000	102,0000	280.708,19	0,29
XS1893648904	8,750 % China SCE Group Holdings Ltd. v.19(2021)	500.000	0	500.000	103,2500	473.580,41	0,50
XS1575984734	5,875 % China SCE Property Holdings Ltd. v.17(2022)	600.000	500.000	600.000	96,7050	532.272,27	0,56
XS1795479291	7,450 % China SCE Property Holdings Ltd. v.18(2021)	300.000	0	1.100.000	101,6330	1.025.560,04	1,08
XS1575422578	5,750 % China South City Holdings Ltd. v.17(2020)	300.000	0	300.000	95,7977	263.639,21	0,28
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. Fix-to-Floater Perp.	500.000	0	500.000	102,5000	470.140,35	0,49
XS1814979123	6,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.18(2020)	700.000	2.100.000	200.000	101,0000	185.304,10	0,19
XS1801151371	6,875 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.18(2021)	500.000	1.000.000	800.000	102,2700	750.536,65	0,79
XS1513700127	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd.v.17(2022)	200.000	300.000	200.000	99,0000	181.634,71	0,19
XS1676123851	7,900 % Concord New Energy Group Ltd. v.18(2021)	500.000	0	500.000	100,8410	462.530,96	0,49
XS1880442717	8,000 % Country Garden Holdings Co. Ltd.v.18(2024)	1.200.000	0	1.200.000	108,5000	1.194.385,84	1,25
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Reg.S v.16(2026)	200.000	0	200.000	106,6380	195.648,11	0,21
XS1784286327	8,375 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021)	500.000	0	500.000	93,6470	429.533,99	0,45
XS1581103428	5,250 % Fortune Star (BVI) Ltd. v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,3400	455.646,27	0,48
XS2009869897	5,600 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,5380	553.369,42	0,58
XS1791728790	7,250 % Global Prime Capital Pte Ltd. v.18(2021)	0	500.000	1.400.000	103,5000	1.329.235,85	1,40
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	99,7500	457.526,83	0,48
XS1628314889	7,250 % Hilong Holding Ltd. v.17(2020)	1.560.000	1.100.000	960.000	100,7080	886.888,18	0,93
XS2034868047	6,375 % Honghua Group Ltd. v.19(2022)	800.000	0	800.000	100,3750	736.629,67	0,77
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	500.000	900.000	99,7500	823.548,30	0,86
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	500.000	0	1.800.000	103,0620	1.701.785,16	1,79
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	105,2960	482.964,87	0,51
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000	1.800.000	104,0000	1.717.273,64	1,80
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	700.000	500.000	97,7500	448.353,36	0,47
USN4717BAD84	6,500 % Jababeka International BV Reg.S. v.16(2023)	4.000.000	3.800.000	200.000	90,0100	165.140,81	0,17
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	1.700.000	1.400.000	300.000	91,1000	250.710,94	0,26
XS1811206066	7,875 % KWG Group Holding Ltd. v.18(2021)	0	0	1.000.000	103,0000	944.867,44	0,99
XS1747539465	5,650 % Lai Fung Bonds 2018 Ltd. v.18(2023)	0	0	700.000	95,8130	615.256,40	0,65
XS1541978851	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.17(2022)	400.000	500.000	200.000	99,8110	183.122,65	0,19
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	300.000	900.000	102,2860	844.485,83	0,89
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	1.000.000	600.000	101,2500	557.288,32	0,59
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	2.100.000	1.800.000	300.000	100,2500	275.892,12	0,29
USY59515AA72	8,500 % Medco Straits Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.500.000	2.000.000	3.200.000	107,1250	3.144.665,63	3,30
USG60744AA05	5,375 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	104,0000	286.212,27	0,30
USG60744AB87	5,875 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	105,0000	192.642,88	0,20

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	
USN57445AB99	5,625 % Minejesa Capital BV v.17(2037)	950.000	500.000	450.000	108,3120	447.118,61	0,47
USN6000DAA11	5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV v.19(2029)	500.000	0	500.000	101,8260	467.048,89	0,49
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.300.000	300.000	99,9500	275.066,51	0,29
XS1645451565	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.17(2020)	0	0	1.300.000	99,5000	1.186.588,39	1,25
XS1704655635	4,800 % Press Metal Labuan Ltd. v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	95,5000	1.226.492,98	1,29
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	1.500.000	900.000	102,2500	844.188,61	0,89
US69370RAE71	4,700 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.19(2049)	300.000	0	300.000	103,8750	285.868,27	0,30
XS1958110089	11,500 % Redsun Properties Group Ltd. v.19(2021)	1.500.000	800.000	700.000	97,0330	623.090,54	0,65
USY7275HAA69	6,670 % ReNew Power Synthetic Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,4000	930.189,89	0,98
XS2057076387	6,700 % RKP Overseas 2019 Ltd. 19(2024)	400.000	0	400.000	100,3750	368.314,83	0,39
XS1747665922	8,250 % Ronshine China Holdings Ltd. v.18(2021)	300.000	0	300.000	100,7620	277.301,17	0,29
USY7140VAA80	4,450 % Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	800.000	600.000	200.000	100,2500	183.928,08	0,19
XS1903671698	11,000 % Scenery Journey Ltd. v.18(2020)	600.000	300.000	300.000	100,1440	275.600,40	0,29
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. v.18(2023)	2.350.000	2.150.000	200.000	78,2500	143.564,81	0,15
USG85381AB09	7,250 % Studio City Finance Ltd Reg.S. v.19(2024)	1.700.000	0	1.700.000	105,4650	1.644.716,08	1,73
XS1594400100	6,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	0	600.000	100,6860	554.184,02	0,58
XS1861032628	8,625 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2020)	400.000	500.000	900.000	102,1080	843.016,24	0,89
XS2012954835	7,250 % Sunac China Holdings Ltd. v.19(2022)	600.000	0	600.000	97,5550	536.950,74	0,56
XS1750550029	7,000 % TBLA International Pte. Ltd. v.18(2023)	400.000	0	400.000	97,7500	358.682,69	0,38
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. v.14(2022)	1.800.000	0	1.800.000	101,0000	1.667.736,90	1,75
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. v.16(2026)	1.600.000	1.300.000	300.000	90,8750	250.091,73	0,26
XS1725308859	6,600 % Times China Holdings Ltd. v.17(2023)	300.000	0	300.000	98,2500	270.388,04	0,28
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	500.000	0	1.200.000	100,6660	1.108.147,88	1,16
XS1911963848	7,900 % Tuspark Forward Ltd. v.19(2021)	1.600.000	1.200.000	400.000	99,9450	366.737,00	0,39
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.15(2021)	0	0	3.000.000	104,3850	2.872.718,10	3,02
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	3.500.000	2.500.000	2.000.000	98,6500	1.809.925,69	1,90
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	800.000	600.000	200.000	92,5000	169.709,20	0,18
XS1644604446	5,250 % Wisdom Glory Group Ltd. Fix-To-Float v.17(Perp.)	0	0	500.000	99,9240	458.324,92	0,48
USG98149AC46	4,875 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	99,5000	365.104,12	0,38
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	0	0	1.700.000	100,8980	1.573.494,17	1,65
XS1941840859	6,000 % Yankuang Group Cayman Ltd. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,3260	947.857,99	1,00
XS1555300497	6,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.17(2022)	500.000	0	500.000	97,7220	448.224,93	0,47
XS1819960136	7,900 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	0	2.200.000	300.000	101,9630	280.606,37	0,29
XS1938265474	8,625 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.19(2022)	1.600.000	0	1.600.000	103,1380	1.513.813,41	1,59
XS1821808588	10,500 % Zhenro Properties Group Ltd v.18(2020)	700.000	0	700.000	102,1240	655.782,04	0,69
XS1882430298	12,500 % Zhenro Properties Group Ltd. v.18(2021)	300.000	0	300.000	105,3670	289.974,31	0,30
XS1951935847	9,800 % Zhenro Properties Group Ltd. v.19(2021)	800.000	400.000	400.000	102,5990	376.475,55	0,40
XS1960071303	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. v.19(2024)	1.500.000	1.200.000	300.000	100,0780	275.418,77	0,29
XS1976766045	7,875 % 21Vianet Group Inc. v.19(2021)	1.100.000	0	1.100.000	101,2690	1.021.886,98	1,07

62.385.417,75 **65,52**
63.402.192,53 **66,59**

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2057865979	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	99,3700	364.627,10	0,38
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	300.000	0	300.000	97,0200	267.003,03	0,28
XS1854172043	6,250 % Adani Green Energy UP Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.400.000	0	1.400.000	104,5000	1.342.078,71	1,41
USV04008AA29	5,650 % Azure Power Solar Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	400.000	100,2500	367.856,16	0,39
USY0606WCA63	3,733 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong Branch) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	300.000	0	300.000	101,2880	278.748,74	0,29
XS1940128371	7,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.19(2022)	1.000.000	800.000	200.000	106,3570	195.132,56	0,20
XS2051371222	6,150 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.19(2025)	300.000	0	300.000	102,3510	281.674,16	0,30
XS1932902486	8,750 % Easy Tactic Ltd. v.19(2021)	3.300.000	600.000	2.700.000	101,8120	2.521.717,27	2,65
XS2019083612	6,750 % Fortune Star BVI Ltd. v.19(2023)	600.000	300.000	300.000	102,0250	280.776,99	0,29
XS2055403930	5,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.19(2022)	500.000	0	500.000	99,7520	457.536,01	0,48
XS2055399054	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.19(2023)	500.000	0	500.000	99,7790	457.659,85	0,48
XS2016067303	8,250 % Hilong Holding Ltd. v.19(2022)	400.000	0	400.000	101,3020	371.716,36	0,39
XS1813551584	7,500 % Hopson Development Holdings Ltd. v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,0430	550.644,90	0,58
XS1981202861	5,950 % JSW Steel Ltd. v.19(2024)	600.000	0	600.000	103,0000	566.920,47	0,60
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. v.19(2025)	600.000	0	600.000	100,1250	551.096,23	0,58
XS1937801212	11,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	102,0200	2.339.693,61	2,46
XS1973544700	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.19(2022)	1.300.000	1.100.000	200.000	98,0000	179.800,02	0,19

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	
XS2056558088	0,000 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Fix-to-Float v. 19(2031)	700.000	0	700.000	99,2910	637.590,13	0,67
XS2010198260	7,250 % Lmirt Capital Pte Ltd. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	104,7420	1.153.017,15	1,21
XS1954961295	7,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.19(2022)	1.400.000	500.000	900.000	103,6515	855.759,56	0,90
XS2027337786	6,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.19(2023)	600.000	0	600.000	99,3760	546.973,67	0,57
USY7278TAF67	6,450 % Renew Power Ltd. Reg.S. v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,8800	555.251,81	0,58
XS1950819729	11,250 % Ronshine China Holdings Ltd. v.19(2021)	700.000	0	700.000	105,8150	679.483,53	0,71
XS1957481440	10,500 % Ronshine China Holdings Ltd. v.19(2022)	1.500.000	600.000	900.000	104,1790	860.114,67	0,90
XS1976760782	8,750 % Ronshine China Holdings Ltd. v.19(2022)	200.000	0	200.000	100,1170	183.684,07	0,19
XS1900582476	6,300 % SD International Sukuk Ltd. EMTN v.19(2022)	900.000	0	900.000	101,3750	836.964,50	0,88
XS1953029284	6,125 % Shimao Property Holdings Ltd. v.19(2024)	1.000.000	500.000	500.000	105,9410	485.923,31	0,51
XS2025575114	5,600 % Shimao Property Holdings Ltd. v.19(2026)	500.000	0	500.000	102,0000	467.846,99	0,49
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	700.000	300.000	102,1250	281.052,20	0,30
USY8137FAQ10	6,350 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	700.000	0	700.000	99,8750	641.340,24	0,67
XS2010609662	7,000 % SriLankan Airlines Ltd. v.19(2024)	300.000	0	300.000	99,7500	274.516,10	0,29
XS1953150197	7,875 % Sunac China Holdings Ltd. v.19(2022)	1.400.000	600.000	800.000	100,1500	734.978,44	0,77
USG9T27HAA24	9,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	1.200.000	600.000	99,8500	549.582,61	0,58
XS2030531938	6,800 % Yanlord Land HK Co. Ltd. v.19(2024)	400.000	0	400.000	103,1005	378.315,75	0,40
XS2050860308	8,700 % Zhenro Properties Group Ltd. v.19(2022)	800.000	300.000	500.000	98,2500	450.646,73	0,47
						21.947.723,63	23,04
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						21.947.723,63	23,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Ltd. v.14(2024)	600.000	0	800.000	104,8850	769.727,55	0,81
USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2034)	400.000	0	400.000	100,0660	367.180,99	0,39
XS1974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.19(2026)	1.400.000	1.100.000	300.000	105,2500	289.652,33	0,30
USY3004WAB82	5,375 % GMR Hyderabad Interantional Airport Ltd. Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	800.000	102,6250	753.141,91	0,79
XS1870205819	7,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	600.000	600.000	103,4270	569.270,71	0,60
USY1568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)	300.000	0	300.000	112,5000	309.604,62	0,33
USY7140WAD03	6,757 % PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Reg.S. v.18(2048)	2.300.000	1.600.000	700.000	129,3750	830.772,41	0,87
USY1568QAH02	6,250 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.18(2049)	700.000	500.000	200.000	129,3750	237.363,54	0,25
US80007RAE53	5,400 % Sands China Ltd. v.18(2028)	500.000	0	500.000	112,9170	517.920,37	0,54
USG9600GAA07	5,500 % WTT Investment Ltd. Reg.S. v. 2017 2022	200.000	1.683.000	817.000	103,0780	772.541,29	0,81
						5.417.175,72	5,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.417.175,72	5,69
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
USY6142GAA14	9,750 % Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC v.19(2022)	1.000.000	800.000	200.000	98,6250	180.946,70	0,19
						180.946,70	0,19
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						180.946,70	0,19
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USQ13095AB23	6,625 % Barmingo Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.350.000	500.000	850.000	103,0000	803.137,33	0,84
USQ2704MAB48	3,743 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.19(2039)	600.000	200.000	400.000	99,3950	364.718,83	0,38
XS1924249680	15,000 % Fantasia Holdings Group Co.Ltd. v.18(2021)	1.200.000	1.000.000	200.000	102,5850	188.212,09	0,20
XS1954740285	7,875 % KWG Group Holdings Ltd v.19(2023)	2.400.000	1.750.000	650.000	99,9400	595.917,81	0,63
XS1926064541	15,500 % Modern Land (China) Co. Ltd. Green Bond v.19(2020)	300.000	0	300.000	101,3810	279.004,68	0,29
						2.230.990,74	2,34
Nicht notierte Wertpapiere						2.230.990,74	2,34
Anleihen						93.179.029,32	97,85
Wertpapiervermögen						93.179.029,32	97,85

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	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	56	48	8		4.586,74	0,00
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	30	20	10		143,34	0,00
						4.730,08	0,00
						4.730,08	0,00
						4.730,08	0,00
	Long-Positionen					2.195.830,05	2,31
	Terminkontrakte					-140.689,36	-0,16
	Bankguthaben - Kontokorrent						
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						
	Fondsvermögen in EUR					95.238.900,09	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CNH/EUR	Währungskäufe	15.200.000,00	1.951.408,64	2,05
USD/EUR	Währungskäufe	40.062.400,00	36.748.325,74	38,59
EUR/CNH	Währungsverkäufe	15.200.000,00	1.951.408,64	2,05
EUR/USD	Währungsverkäufe	141.963.310,50	130.021.220,81	136,52

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	85.000.000,00	791.426,52	723.228,66	0,76

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNH			
CND10001LYY4	3,760 % China Development Bank v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
CND10001YBB3	3,300 % China Development Bank v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
XS1785703403	6,875 % Shui On Development Holding Ltd. v.18(2021)	0	2.000.000
IDR			
IDG000012907	8,250 % Indonesien v.18(2029)	75.000.000.000	75.000.000.000
USD			
XS1900869683	9,500 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2020)	1.200.000	1.200.000
XS1856094724	8,500 % Agile Group Holdings Ltd Reg.S. v.18(2021)	0	1.700.000
XS1959497782	6,700 % Agile Group Holdings Ltd. v.19(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. v.17(2024)	3.100.000	3.100.000
XS1833291203	7,900 % Baoxin Auto Finance I Ltd. v.19(2020)	1.300.000	1.300.000
XS1706083489	5,625 % Baoxin Auto Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1519630484	8,750 % Baoxin Auto Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1792571652	4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. EMTN Green Bond v.18(2021)	0	700.000
XS1897112980	6,250 % Bluestar Finance Holdings Ltd. Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS2032582244	7,450 % Bright Scholar Education Holdings Ltd. v.19(2022)	200.000	200.000
XS1940852145	0,000 % Celestial Miles Ltd. Fix-To-Float Perp.	600.000	600.000
XS1972090119	7,125 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. v.19(2022)	300.000	300.000
XS1876071751	4,875 % Chalco Hong Kong Investment Co. Ltd. v.18(2021)	0	450.000
XS1692177774	4,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN v.17(2027)	500.000	500.000
XS1398697026	6,525 % China Aoyuan Group Ltd. v.16(2019)	0	1.400.000
XS1543555533	6,350 % China Aoyuan Group Ltd v.17(2020)	0	1.400.000
XS1948752826	4,750 % China Cinda Finance Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	500.000
XS1832936055	3,497 % China Constructon Bank (Hong Kong Branch) FRN EMTN v.18(2021)	0	400.000
XS1627599498	7,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2023)	600.000	600.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	2.300.000	2.300.000
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group v.17(2022)	2.100.000	2.600.000
XS1982037779	10,000 % China Evergrande Group v.19(2023)	200.000	200.000
XS1982040641	10,500 % China Evergrande Group v.19(2024)	200.000	200.000
XS2055625839	7,375 % China Hongqiao Group Ltd. v.19(2023)	600.000	600.000
XS2001168447	4,000 % China Huadian Overseas Development 2018 Ltd. Fixed-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1822860521	3,513 % China Merchants Bank Co. (Hong Kong Branch) Ltd. FRN v.18(2021)	0	1.400.000
XS1974405893	7,375 % China SCE Group Holdings Ltd v.19(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1241497384	10,000 % China SCE Property Holdings Ltd. v.15(2020)	0	1.800.000
XS1488049740	6,750 % China South City Holdings Ltd. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1912494538	6,000 % China State Construction Finance [Cayman] I Ltd. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS1891574441	0,000 % China v.18(2028)	800.000	800.000
XS2051055908	4,100 % Chinalco Capital Holdings Company Ltd. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1852578431	3,971 % CICC Hong Kong Finance 2016 Ltd. EMTN FRN v.18(2021)	0	400.000
XS1160444391	7,750 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.15(2020)	0	1.550.000
XS1969792800	6,550 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.19(2024)	900.000	900.000
US12634MAE03	4,375 % CNOOC Finance (2015) USA LLC v.18(2028)	500.000	500.000
XS2032636438	4,300 % Coastal Emerald Ltd. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS2024502960	0,000 % Commerzbank AG Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS1720610010	3,875 % Country Garden Holdings Co Ltd. FRN v.17(2018)	0	1.700.000
US24023NAA00	4,520 % DBS Group Holdings Ltd. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2008565116	4,300 % DianJian Haiyu Ltd. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2056707420	0,000 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.19(2030)	300.000	300.000
XS1545743442	5,750 % Easy Tactic Ltd. v.17(2022)	300.000	300.000
XS1933891043	0,000 % ENN Clean Energy International Investment Ltd v.19(2024)	400.000	400.000
XS2034896840	3,939 % Esic Sukuk Ltd. EMTN v.19(2024)	300.000	300.000
XS1628011717	0,000 % Eterna Capital Pte Ltd. MBS v.17(2022)	600.000	2.435.268
XS1628012954	8,000 % Eterna Capital Pte Ltd. v.17(2022)	1.014.438	1.014.438

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US302154CT41	3,313 % Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2021)	0	500.000
US302154CU14	3,513 % Export-Import Bank of Korea FRN v.18(2023)	0	1.400.000
XS1498418224	7,375 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.16(2021)	900.000	900.000
XS1640676885	7,950 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.17(2022)	400.000	400.000
XS1756563919	7,250 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.18(2019)	0	700.000
XS1728444131	5,375 % Fortune Star BVI Ltd. v.17(2020)	0	600.000
XS1565437057	5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	600.000	1.600.000
XS1877986718	6,500 % Future Land Development Holdings Ltd. v.18(2020)	0	1.400.000
XS1746281226	7,100 % GCL New Energy Holdings Ltd. v.18(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1820761556	6,000 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. v.18(2021)	600.000	600.000
USY2700AAB53	8,000 % Geo Coal International Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
USY3004WAA00	4,250 % GMR Hyderabad International Airport Limited Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	1.900.000
XS1556170394	5,000 % GOME Retail Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	1.400.000
XS1819168342	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.18(2019)	0	1.500.000
XS1892382661	9,125 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.18(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1840467762	7,224 % Greenland Global Investment Ltd. FRN v.18(2021)	0	500.000
XS1081319698	4,375 % Greenland Global Investment Ltd. v.14(2019)	0	700.000
XS1861178322	7,224 % Greenland Global Investment Ltd. v.18(2021)	0	800.000
XS1810003332	3,566 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN FRN v.18(2021)	0	1.300.000
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	1.200.000	1.200.000
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	500.000	500.000
US455780CK06	3,400 % Indonesien v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1879569355	3,875 % Inventive Global Investments Ltd. EMTN v.18(2021)	0	400.000
XS1871087133	10,750 % JGC Ventures Pte Ltd. v.18(2021)	300.000	1.700.000
XS1133588233	4,750 % JSW Steel Ltd. v.14(2019)	0	700.000
XS1627597013	7,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2020)	0	400.000
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1959337236	0,000 % Katar Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
XS1959337582	0,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
XS1793243939	3,588 % Kookmin Bank FRN v.18(2023)	0	400.000
US50050HAL06	0,000 % Kookmin Bank Reg.S. Sustainability Bond Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1850316750	3,311 % Korea National Oil Corporation FRN v.18(2023)	0	500.000
XS1014156274	8,975 % KWG Group Holding Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	3.300.000
XS1900228971	9,850 % KWG Group Holdings Ltd. v.18(2020)	1.400.000	1.400.000
USY51478AA66	0,000 % LLPL Capital Pte Ltd. v.19(2039)	500.000	500.000
XS1148395582	12,000 % Lodha Developers International Ltd. v.15(2020)	0	800.000
XS1637404275	4,600 % LSD Bonds 2017 Ltd. v.17(2022)	0	700.000
USY58527AA39	9,750 % Marquee Land Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	195.000
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	300.000	300.000
USN57445AA17	4,625 % Minejesa Capital BV v.17(2030)	400.000	400.000
US60687YAU38	3,771 % Mizuho Financial Group Inc. v.18(2024)	0	650.000
XS1494003624	6,875 % Modern Land (China) Co. Ltd. v.16(2019)	500.000	500.000
XS1775946285	7,950 % Modern Land (China) Co. Ltd. v.18(2021)	200.000	200.000
XS1592893546	6,950 % Modernland Overseas Pte. Ltd. v.17(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1020406606	9,000 % Moon Wise Global Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS1765436396	4,750 % New Metro Global Ltd. v.18(2019)	0	700.000
XS1810682564	6,500 % New Metro Global Ltd v.18(2021)	0	1.900.000
XS1960476387	6,250 % NWD Finance BVI Ltd. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
US71567RAM88	0,000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
US718286CG02	0,000 % Philippinen v.19(2029)	400.000	400.000
XS1324204160	7,625 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.15(2018)	0	1.600.000
XS1655090139	8,375 % PT Gajah Tunggal EMTN v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
US69370RAC16	6,500 % PT Pertamina (Persero) Reg.S. v.18(2048)	2.300.000	2.300.000
US69370RAD98	3,650 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.19(2029)	800.000	800.000
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg. S. v.19(2049)	300.000	300.000
US71568QAJ67	3,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
XS1607974877	4,600 % Radiant Access Ltd. Reg.S. Perp.	600.000	600.000
XS1936318606	13,500 % Redco Properties Group v.19(2020)	800.000	800.000
XS1976473618	9,950 % REDSUN Properties Group Ltd. v.19(2022)	400.000	400.000
XS1464929329	5,000 % RKI Overseas Finance 2016 A Ltd. v.16(2019)	0	400.000
XS1943451788	7,875 % RKP Overseas 2019 A Ltd. v.19(2023)	700.000	700.000
XS1989704843	3,250 % Rongshi International Finance Ltd. EMTN Green Bond v.19(2024)	400.000	400.000
XS1694217495	3,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2028)	500.000	500.000
XS1903671938	13,750 % Scenery Journey Ltd. v.18(2023)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1637274124	4,750 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	750.000
XS1157365070	8,375 % Shimao Property Holdings Ltd. v.15(2022)	0	1.300.000
XS1891434604	6,375 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2021)	800.000	800.000
XS1856024432	5,875 % Shinhan Financial Group Co. Ltd.Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS1879843438	3,950 % Sihc International Capital Ltd. v.18(2021)	0	500.000
XS2034822564	0,000 % Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd. v.19(2029)	400.000	400.000
USG82016AJ84	3,680 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development (2018) Ltd. v.19(2029)	600.000	600.000
XS1900551166	5,800 % SPIC 2016 US dollar Bond Co Ltd. Perp.	400.000	400.000
USG8539EAB14	7,250 % Studio City Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
USG8539EAA31	5,875 % Studio City Co.Ltd. Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
XS1144941439	8,750 % Sunac China Holdings Ltd. v.14(2019)	300.000	300.000
XS1809230474	7,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2021)	0	500.000
XS1810024338	8,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2023)	900.000	900.000
XS1549245238	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.17(2020)	500.000	1.500.000
XS1602480334	5,750 % Times China Holdings Ltd. v.17(2022)	0	200.000
XS1870219018	10,950 % Times China Holdings Ltd. v.18(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1831884702	7,850 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	0	1.700.000
XS1698689301	5,250 % Trillion Chance Ltd. v.17(2018)	0	200.000
XS1772375314	5,000 % Trillion Chance Ltd. v.18(2019)	0	2.200.000
XS2011786659	6,950 % Tuspark Forward Ltd. v.19(2022)	900.000	900.000
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Plc. v.13(2023)	300.000	300.000
US912796QB86	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2018)	0	300.000
US912796QJ13	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2018)	0	1.300.000
US912796UJ66	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019)	1.000.000	1.000.000
US912796QV41	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019)	0	1.300.000
US9128284V99	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	3.500.000
US912796RW15	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2019)	1.100.000	1.100.000
US912796SB68	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2019)	1.100.000	1.100.000
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	4.300.000	4.300.000
US912828YB05	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	1.100.000	1.100.000
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	3.700.000	3.700.000
XS1721418975	5,750 % VLL International Inc. EMTN v.17(2024)	0	600.000
XS1107316041	6,500 % West China Cement Ltd. v.14(2019)	0	2.700.000
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank v.19(2199)	700.000	700.000
XS1560668425	6,000 % Xinhua (BVI) Holding Co. Ltd. v.17(2020)	400.000	400.000
XS1917914282	11,000 % Xinhua BVI 2018 Holding Co Ltd v.18(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1957513077	11,000 % Xinhua BVI 2018 Holding Co. Ltd. v.19(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1973241125	9,500 % Yango Justice International Ltd. v.19(2021)	600.000	600.000
XS1692346395	5,375 % Yuzhou Properties Company Ltd. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.16(2023)	300.000	300.000
XS2018638309	5,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.19(2020)	300.000	300.000
XS1954963580	8,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.19(2024)	1.200.000	1.200.000
XS2013512608	10,250 % Zhenro Properties FRN Perp.	500.000	500.000
XS1973630889	8,650 % Zhenro Properties Group Ltd. v.19(2023)	1.800.000	1.800.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

USY00130RP42	4,375 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.19(2029)	200.000	200.000
XS1830915572	3,496 % Bank of China Ltd. (London Branch) EMTN FRN v.18(2021)	0	1.300.000
US09681MAK45	3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
XS2019231823	0,000 % Burgan Bank SAK Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1941827328	7,325 % Central China Real Estate Ltd. v.19(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1972092248	8,600 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. v.19(2024)	1.900.000	1.900.000
XS1941777630	7,000 % China Evergrande Group v.19(2020)	700.000	700.000
XS1941782390	6,250 % China Evergrande Group v.19(2021)	700.000	700.000
XS1963850612	11,875 % China South City Holdings Ltd. v.19(2021)	1.100.000	1.100.000
XS2011969651	3,375 % CNAC HK Finbridge Co. Ltd. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS2011969735	3,875 % CNAC HK Finbridge Co. Ltd. v.19(2029)	600.000	600.000
USY2124AAA52	8,625 % Delta Merlin Dunia Textile PT Reg.S. v.19(2024)	1.600.000	1.600.000
XS1940202952	9,125 % Easy Tactic Ltd. v.19(2022)	200.000	200.000
XS1956133893	8,125 % Easy Tactic Ltd. v.19(2023)	1.150.000	1.150.000
XS1956169657	8,625 % Easy Tactic Ltd. v.19(2024)	600.000	600.000
XS1964681610	0,000 % EMIRATES NBD PJSC Perp.	600.000	600.000
XS2030329358	12,250 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.19(2022)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1827629038	5,100 % FUXIANG Investment Management Ltd. v.18(2019)	0	1.000.000
XS2017302527	4,300 % Haiguo Xintai Capital Ltd. v.19(2022)	200.000	200.000
US455780CJ33	5,350 % Indonesien v.18(2049)	600.000	600.000
XS1822794555	3,396 % Industrial & Commercial Bank of China (Sydney Branch) FRN v.18(2021)	0	1.300.000
XS2002235518	11,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.19(2023)	500.000	500.000
USG5975LAC03	5,250 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2026)	400.000	400.000
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	200.000	200.000
USJ4517MAA74	0,000 % Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	400.000	400.000
XS1986632716	12,850 % Modern Land [China] Co. Ltd. v.19(2021)	1.400.000	1.400.000
USG61759AA70	9,250 % Mongolian Mining Corporation v.19(2024)	800.000	800.000
XS1932871582	6,930 % New Metro Global Ltd. v.19(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1996313737	6,750 % New Metro Global Ltd. v.19(2022)	200.000	200.000
XS1915712233	4,750 % New World China Land Ltd. EMTN v.18(2023)	600.000	600.000
XS2049150837	2,125 % PSA Treasury Pte. Ltd. v.19(2029)	500.000	500.000
USY7140WAB47	5,710 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2023)	900.000	900.000
XS1989092116	9,875 % Redco Properties Group Ltd. v.19(2021)	300.000	300.000
XS2009857884	10,500 % REDSUN Properties Group Ltd. v.19(2022)	300.000	300.000
XS1934311355	7,750 % RKP Overseas 2019 B Ltd. v.19(2021)	800.000	800.000
XS1936302865	0,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
XS1953937536	6,250 % Shui On Development Holding Ltd. v.19(2021)	900.000	900.000
XS2046591413	2,375 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	500.000
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	1.100.000	1.100.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka v.19(2030)	700.000	700.000
XS2021226985	6,800 % Tongfang Aqua Ltd. v.19(2022)	400.000	400.000
XS1933097633	0,000 % Towngas Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
US91127LAC46	3,750 % United Overseas Bank Ltd. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1917548247	5,350 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. EMTN v.18(2024)	700.000	700.000
XS2027359756	6,250 % Vietnam Prosperity JSC Bank EMTN v.19(2022)	500.000	500.000
US948596AD39	3,500 % Weibo Corporation v.19(2024)	400.000	400.000
XS1943449022	14,200 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. v.19(2021)	300.000	300.000
XS1995663264	6,000 % Yankuang Group (Cayman) Ltd. v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1945941786	8,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.19(2023)	900.000	900.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

USY708CHAA88	7,125 % ABM Investama Tbk PT Reg.S. v.17(2022)	2.800.000	2.800.000
USG4584RAA70	7,450 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	1.099.000
US44891CBB81	3,400 % Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2024)	550.000	550.000
US455780CH76	4,750 % Indonesien v.18(2029)	600.000	600.000
US606822AZ74	3,368 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.18(2023)	0	1.800.000
XS1873112764	4,750 % Poly Real Estate Finance Ltd. v.18(2023)	0	500.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	0	600.000
USY7140WAA63	5,230 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2021)	600.000	600.000
US71568QAG29	5,375 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2029)	1.400.000	1.400.000
USG82016AC32	4,250 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	400.000
US961214EA74	3,336 % Westpac Banking Corporation FRN v.18(2023)	0	500.000

Nicht notierte Wertpapiere

CNH

CND10001QNZ3	4,150 % China Development Bank v.18(2025)	10.000.000	10.000.000
--------------	---	------------	------------

IDR

IDG000012808	8,125 % Indonesien v.18(2024)	46.000.000.000	46.000.000.000
--------------	-------------------------------	----------------	----------------

USD

US06428YAA47	5,900 % Bank of China Ltd. Fix-to-Float Perp.	800.000	2.300.000
XS1882614008	4,125 % CSSC Capital One Ltd v.18(2021)	0	600.000
XS1711177045	5,125 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.17(2018)	0	1.000.000
XS1920256564	8,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2020)	1.000.000	1.000.000
USG6594TAB96	3,933 % National Australia Bank Ltd. Fix-to-Float Reg.S. v.19(2034)	350.000	350.000
XS1891760073	7,500 % Trillion Chance Ltd. v.18(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1788498167	6,375 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	48	48
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	34	34
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2019	18	18
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	8	8
	UltraTreasury 6% Future September 2019	13	13

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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 (ab 9. September 2019). 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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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 2019, 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 2019 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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, 30. Dezember 2019

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 Gesamtdite-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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 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% Merrill Lynch 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 0,53%;
Limitauslastung 51%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,34%;
Limitauslastung 131%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,78%;
Limitauslastung 79%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 238%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<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 2018): 167 UCITS und 13 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	174.123.135,55
---	-----	----------------

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 am Main

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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
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
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

