Halbjahresbericht zum 31. März 2018
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsener Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

WKN A117MZ
ISIN LU1087802150

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-1,17	0,88	20,69	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Cayman Inseln	37,07 %
Jungferninseln (GB)	15,98 %
Singapur	11,64 %
Großbritannien	5,58 %
Niederlande	5,03 %
Mauritius	4,00 %
Hongkong	2,93 %
Indonesien	2,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,89 %
Bermudas	1,80 %
China	0,87 %
Indien	0,87 %
Australien	0,65 %
Malaysia	0,35 %
Südkorea	0,29 %
Wertpapiervermögen	**90,98 %**
Bankguthaben	**9,31 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,29 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Immobilien	40,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,99 %
Groß- und Einzelhandel	9,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,57 %
Energie	5,53 %
Investitionsgüter	5,09 %
Staatsanleihen	2,47 %
Software & Dienste	2,17 %
Hardware & Ausrüstung	2,13 %
Verbraucherdienste	1,68 %
Versorgungsbetriebe	1,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,52 %
Banken	0,58 %
Versicherungen	0,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,36 %
Transportwesen	0,28 %
Automobile & Komponenten	0,22 %
Wertpapiervermögen	**90,98 %**
Bankguthaben	**9,31 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,29 %**
Fondsvermögen	**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

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 109.222.353,79)	101.685.228,45
Bankguthaben	10.409.048,79
Zinsforderungen	7.522,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.599.819,38
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	235.433,85
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.147.192,44
	115.084.245,21
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-956.585,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.138.629,79
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.142.421,93
Sonstige Passiva	-84.629,69
	-3.322.267,05
Fondsvermögen	**111.761.978,16**
Umlaufende Anteile	1.040.217,000
Anteilwert	107,44 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % 1)
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	2.519.000	1.819.000	700.000	104,0000	592.014,31	0,53
USV00027AA65	5,500 % Azure Power Energy Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	0	2.200.000	98,0830	1.754.758,07	1,57
XS1800194489	6,625 % Baoxin Auto Finance I Ltd. v.18(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,2000	814.832,89	0,73
XS1519630484	8,750 % Baoxin Auto Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.100.000	102,0000	2.571.358,87	2,30
XS1792571652	4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. EMTN v.18(2021)	700.000	0	700.000	100,0770	569.682,85	0,51
XS1221908897	10,875 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.15(2018)	0	0	600.000	100,7500	491.583,31	0,44
XS1398697026	6,525 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.16(2019)	0	0	1.400.000	101,2500	1.152.720,18	1,03
XS1543555533	6,350 % China Aoyuan Property Group Ltd v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,7500	819.305,52	0,73
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	0	0	800.000	91,5000	595.267,14	0,53
XS1580430681	7,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.000.000	101,7500	827.437,59	0,74
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	2.500.000	102,5000	2.083.841,59	1,86
XS1627599498	7,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2023)	0	500.000	800.000	98,0000	637.553,87	0,57
XS1241497384	10,000 % China SCE Property Holdings Ltd. v.15(2020)	0	0	1.800.000	106,4960	1.558.858,26	1,39
XS1575984734	5,875 % China SCE Property Holdings Ltd. v.17(2022)	0	1.000.000	1.100.000	93,1250	833.028,38	0,75
XS1160444391	7,750 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.15(2020)	0	0	1.550.000	104,0000	1.310.888,83	1,17
XS1513700127	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd.v.17(2022)	0	0	300.000	95,5970	233.220,30	0,21
XS1637076164	4,750 % Country Garden Holdings Company Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000	400.000	99,6250	324.062,78	0,29
XS1628011717	6,000 % Eterna Capital Pte Ltd. MBS v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	108,4190	1.763.340,65	1,58
XS1237349391	11,500 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.15(2018)	0	0	800.000	101,3180	659.139,63	0,59
XS1728444131	5,375 % Fortune Star BVI Ltd. v.17(2020)	800.000	200.000	600.000	99,0000	483.044,65	0,43
XS1565437057	5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	200.000	800.000	1.000.000	98,7500	803.041,39	0,72
XS1646912250	4,950 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. v.12(2022)	0	0	1.300.000	98,0000	1.036.025,05	0,93
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.800.000	90,8000	2.805.887,61	2,51
USY2749KAB62	8,250 % Golden Legacy Pte Ltd. Reg. S. v.16(2021)	0	0	2.300.000	105,5000	1.973.245,51	1,77
XS1556170394	5,000 % GOME Retail Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.300.000	0	2.500.000	98,7500	2.007.603,48	1,80
XS1719332345	8,500 % Hong Seng Ltd. v.17(2018)	1.900.000	0	1.900.000	100,2500	1.548.955,03	1,39
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.800.000	0	2.400.000	103,5000	2.020.004,88	1,81
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.100.000	102,5000	2.583.963,57	2,31
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	0	1.000.000	2.000.000	99,6250	1.620.313,90	1,45
USN4717BAD84	6,500 % Jababeka International BV Reg.S. v.16(2023)	800.000	1.700.000	1.900.000	96,7095	1.494.251,04	1,34
XS1588422201	5,500 % Japfa Comfeed Indonesia PT v.17(2022)	0	500.000	500.000	98,5000	400.504,19	0,36
XS1133588233	4,750 % JSW Steel Ltd. v.14(2019)	0	0	700.000	100,5000	572.090,75	0,51
XS1627597013	7,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2020)	600.000	0	2.500.000	98,1250	1.994.897,13	1,78
XS1627597286	7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2021)	0	0	600.000	97,0000	473.286,17	0,42
XS1014156274	8,975 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	800.000	102,5765	667.326,99	0,60
XS1556169206	6,000 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	800.000	500.000	96,5660	392.640,48	0,35
XS1148395582	12,000 % Lodha Developers International Ltd. v.15(2020)	800.000	0	800.000	105,8750	688.785,88	0,62
XS1541978851	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.17(2022)	0	0	300.000	95,6235	233.284,95	0,21
XS1637404275	4,600 % LSD Bonds 2017 Ltd. v.17(2022)	0	0	700.000	97,3750	554.301,86	0,50
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	99,5000	404.570,22	0,36
USY58527AA39	9,750 % Marquee Land Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	195.000	104,2500	165.314,71	0,15
USY59515AA72	8,500 % Medco Straits Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.700.000	2.800.000	1.900.000	105,8750	1.635.866,47	1,46
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2025)	800.000	1.500.000	800.000	95,8000	623.241,44	0,56
XS1592893546	6,950 % Modernland Overseas Pte Ltdv.17(2024)	0	0	1.500.000	98,2500	1.198.463,04	1,07
XS1020406606	9,000 % Moon Wise Global Ltd. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	103,3200	252.061,48	0,23
XS1517977093	5,000 % Pakuwon Prima Pte Ltd. v.17(2024)	0	0	1.100.000	96,1250	859.864,19	0,77
XS0920864708	4,500 % Parkson Retail Group Ltd. v.13(2018)	0	1.500.000	1.000.000	99,9975	813.186,14	0,73
XS1555631925	7,625 % PB International BV v.17(2022)	500.000	0	3.000.000	102,5000	2.500.609,90	2,24
XS1324204160	7,625 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.15(2018)	1.000.000	0	2.300.000	101,7500	1.903.106,45	1,70
XS1489814779	4,875 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.16(2021)	0	0	600.000	94,3750	460.478,17	0,41
XS1645451565	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.17(2020)	0	0	1.300.000	99,0000	1.046.596,73	0,94
XS1523057021	7,500 % Prime Bloom Holdings Ltd. v.16(2019)	0	0	1.350.000	100,0000	1.097.828,74	0,98
XS1636491794	6,950 % Prime Bloom Holdings Ltd. v.17(2022)	1.600.000	500.000	2.400.000	90,5000	1.766.284,46	1,58
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama Reg.S. v.17(2022)	1.900.000	800.000	2.200.000	104,3750	1.867.325,36	1,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
XS1464929329	5,000 % RKI Overseas Finance 2016 A Ltd. v.16(2019)	0	0	400.000	100,0000	325.282,59	0,29
XS1648248455	4,550 % Shandong Energy Australia Pty Ltd. v.17(20209	0	0	500.000	98,4930	400.475,73	0,36
XS1637274124	4,750 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000	1.500.000	98,5000	1.201.512,56	1,08
XS1157365070	8,375 % Shimao Property Holdings Ltd. v.15(2022)	0	0	500.000	107,4930	437.070,02	0,39
USY8078LAA45	8,375 % Soechi Capital Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.100.000	700.000	400.000	96,2500	313.084,49	0,28
USG8539EAB14	7,250 % Studio City Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	500.000	0	500.000	104,8877	426.476,78	0,38
USG8539EAA31	5,875 % Studio City Co.Ltd. Reg.S. v.16(2019)	600.000	0	1.000.000	102,1975	831.076,69	0,74
XS1594400100	6,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	700.000	600.000	101,0100	492.851,92	0,44
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. v.14(2022)	600.000	400.000	1.900.000	99,0000	1.529.641,38	1,37
XS1549245238	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.17(2020)	400.000	0	1.000.000	100,6250	818.289,01	0,73
XS1602480334	5,750 % Times China Holdings Ltd. v.17(2022)	300.000	0	800.000	95,3095	620.050,42	0,55
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	700.000	0	700.000	98,9345	563.179,23	0,50
XS1522916805	6,000 % Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd. v.17(2020)	500.000	200.000	300.000	98,6975	240.784,34	0,22
XS1698689301	5,250 % Trillion Chance Ltd. v.17(2018)	900.000	0	900.000	100,3000	734.081,48	0,66
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.15(2021)	0	0	2.400.000	108,0000	2.107.831,18	1,89
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	102,0000	1.658.941,21	1,48
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000	700.000	97,7500	556.436,53	0,50
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Plc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,6250	842.685,21	0,75
US9128283W81	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	2.600.000	0	2.600.000	100,0469	2.115.328,03	1,89
XS1721418975	5,750 % VLL International Inc. EMTN v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,1710	806.464,99	0,72
XS1107316041	6,500 % West China Cement Ltd. v.14(2019)	0	0	1.300.000	101,5000	1.073.025,94	0,96
XS1644604446	5,250 % Wisdom Glory Group Ltd. Fix-To-Float v.17(Perp.)	0	0	500.000	98,7500	401.520,70	0,36
XS1581385900	7,875 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group Co. Ltd. v. 17(2020)	600.000	800.000	400.000	98,5000	320.403,35	0,29
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	0	0	1.700.000	100,6480	1.391.409,29	1,24
XS1728036952	4,750 % Yankuang Group (Cayman) Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.000.000	500.000	500.000	98,0780	398.788,32	0,36
XS1521768058	5,875 % Yanlord Land HK Co. Ltd. v.17(2022)	200.000	1.000.000	1.050.000	99,5000	849.597,46	0,76
XS1555300497	6,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.17(2022)	900.000	0	2.100.000	96,6250	1.650.097,58	1,48
XS1640517907	7,000 % 21Vianet Group Inc. v.17(2020)	1.300.000	400.000	900.000	101,1805	740.525,74	0,66
						84.388.059,20	**75,51**
Börsengehandelte Wertpapiere						**84.388.059,20**	**75,51**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CNH							
XS1789509160	5,800 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,2520	259.478,21	0,23
XS1793351237	7,125 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.18(2021)	5.000.000	0	5.000.000	99,6870	645.039,60	0,58
XS1790624883	5,750 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,1820	259.297,03	0,23
XS1785703403	6,875 % Shui On Development Holding Ltd. v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,6390	260.479,86	0,23
						1.424.294,70	**1,27**
USD							
XS1720610010	3,875 % Country Garden Holdings Co Ltd. FRN v.17(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,1015	814.031,88	0,73
XS1756563919	7,250 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.18(2019)	700.000	0	700.000	101,0875	575.435,07	0,51
XS1793243939	0,000 % Kookmin Bank FRN v.18(2023)	400.000	0	400.000	99,8600	324.827,19	0,29
XS1747539465	5,650 % Lai Fung Bonds 2018 Ltd. v.18(2023)	1.000.000	300.000	700.000	97,6440	555.833,13	0,50
XS1704074746	7,000 % Maoye International Holdings Ltd. EMTN v.17(2018)	1.200.000	0	1.200.000	100,5000	980.727,01	0,88
XS1765436396	4,750 % New Metro Global Ltd. v.18(2019)	700.000	0	700.000	99,7500	567.821,42	0,51
XS1704655635	4,800 % Press Metal Labuan Ltd. v.17(2022)	1.000.000	500.000	500.000	96,2500	391.355,62	0,35
XS1772202211	6,375 % Redco Properties Group Ltd. v.18(2019)	2.200.000	0	2.200.000	100,0000	1.789.054,24	1,60
XS1772375314	5,000 % Trillion Chance Ltd. v.18(2019)	1.500.000	0	1.500.000	99,9960	1.219.760,92	1,09
XS1728038818	4,750 % Tsinghua Unic Ltd. v.18(2021)	1.400.000	0	1.400.000	98,0000	1.115.719,28	1,00
						8.334.565,76	**7,46**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						**9.758.860,46**	**8,73**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Ltd. v.14(2024)	600.000	700.000	700.000	101,1250	575.648,53	0,52
US2027A1JY48	2,845 % Commonwealth Bank of Australia FRN Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	99,7320	324.410,83	0,29
USG4584RAA70	7,450 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.14(2019)	500.000	701.000	1.099.000	102,8750	919.408,19	0,82
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	99,5000	404.570,22	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	800.000	0	800.000	100,6750	654.956,49	0,59
USG9600GAA07	5,500 % WTT Investment Ltd. Reg.S. v. 2017 2022	1.600.000	0	1.600.000	97,3750	1.266.975,69	1,13
USG9844KAC39	6,250 % Yingde Gases Investment Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	400.000	1.400.000	98,2805	1.118.912,74	1,00
						5.264.882,69	**4,71**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**5.264.882,69**	**4,71**
Nicht notierte Wertpapiere							
CNH							
CND10000L693	3,560 % China S.1802 v.18(2021)	5.000.000	0	5.000.000	99,9920	647.013,15	0,58
						647.013,15	**0,58**
USD							
XS1711177045	5,125 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.17(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,3750	816.256,00	0,73
XS1788498167	6,375 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,6250	810.156,95	0,72
						1.626.412,95	**1,45**
Nicht notierte Wertpapiere						**2.273.426,10**	**2,03**
Anleihen						**101.685.228,45**	**90,98**
Wertpapiervermögen						**101.685.228,45**	**90,98**
Bankguthaben - Kontokorrent						**10.409.048,79**	**9,31**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						**-332.299,08**	**-0,29**
Fondsvermögen in EUR						**111.761.978,16**	**100,00**

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
EUR/CNH	Währungsverkäufe	9.000.000,00	1.160.021,64	1,04
EUR/USD	Währungsverkäufe	130.960.318,00	106.397.791,05	95,20

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7272
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7369
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.926,8205
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7540
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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			
XS1437844100	3,600 % Bank of China Ltd. (New York Branch) EMTN v.16(2018)	0	3.000.000
XS1700429050	4,500 % BOC Aviation Ltd. v.17(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1766548991	4,300 % Coöperatieve Rabobank UA EMTN v.18(2021)	2.000.000	2.000.000
XS1750007632	4,350 % Westpac Banking Corporation EMTN v.18(2021)	3.000.000	3.000.000
HKD			
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)	4.000.000	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IDR			
IDG000010000	7,000 % Indonesien FR61 v.11(2022)	0	7.000.000.000
IDG000010307	6,125 % Indonesien v.12(2028)	46.000.000.000	46.000.000.000
IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	0	7.000.000.000
INR			
XS1604199114	7,250 % NTPC Ltd. EMTN Reg.S v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
XS1467374473	7,375 % NTPC Ltd. EMTN v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
MYR			
MYBML1200062	3,492 % Malaysia Government Bond 0612 v.12(2020)	5.000.000	5.000.000
MYBMI1700018	3,882 % Malaysia v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
USD			
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	500.000	500.000
XS0872777122	8,250 % Agile Group Holdings Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	350.000
USY00371AA53	6,950 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	1.200.000
XS1504809499	6,625 % Alam Synergy Pte Ltd. v.16(2022)	0	600.000
USG03999AA07	7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.13(2018)	800.000	800.000
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. v.17(2024)	0	700.000
XS1706083489	5,625 % Baoxin Auto Finance Ltd. FRN Perp.	500.000	500.000
XS1523969530	5,700 % Chalieco Hong Kong Corporation Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS1587867539	9,500 % China Evergrande Group EMTN v.17(2024)	0	800.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	600.000	3.300.000
XS1706605109	2,125 % China Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1732152589	5,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1679508686	0,000 % Cina Merchant's Bank Co. Ltd. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1622745203	3,900 % CNRC Capital Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS1676123851	0,000 % Concord New Energy Group Ltd. v.18(2021)	300.000	300.000
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Reg.S v.16(2026)	600.000	600.000
XS1611011922	5,050 % Dr Peng Holding HongKong Ltd. v.17(2020)	0	400.000
XS1545743442	5,750 % Easy Tactic Ltd. v.17(2022)	0	700.000
XS1720054383	5,875 % Easy Tactic Ltd. v.17(2023)	600.000	600.000
XS1657420441	5,875 % eHi Car Services Ltd. v.17(2022)	0	1.700.000
XS1318304166	6,250 % Future Land Development Holdings v.15(2017)	0	700.000
XS1746281226	7,100 % GCL New Energy Holdings Ltd. v.18(2021)	800.000	800.000
USY2700AAB53	8,000 % Geo Coal International Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.900.000	1.900.000
USY3004WAA00	4,250 % GMR Hyderabad International Airport Limited Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
XS1583026080	7,000 % Guorui Properties Ltd. v.17(2020)	800.000	800.000
XS1628314889	7,250 % Hilong Holding Ltd. v.17(2020)	700.000	700.000
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	600.000
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	2.200.000	2.200.000
XS1589748356	3,875 % Indonesia Eximbank Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	700.000
USY20721BU20	4,750 % Indonesien Reg.S. v.17(2047)	0	500.000
XS1701582881	0,000 % Jiangsu Nantong Sanjian Construction Group Co. Reg.S. v.17(2020)	700.000	700.000
XS1717086216	8,250 % Jiayuan International Group Ltd. Reg.S. v.17(2018)	700.000	700.000
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	600.000	3.100.000
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	0	2.500.000
XS1076700175	8,250 % KWG Property Holding Limited Reg.S. v.14(2019)	0	400.000
XS1143878517	9,750 % Logan Property Holdings Co Ltd. v.14(2017)	0	500.000
XS1743535228	3,900 % Longfor Properties Co. Ltd. v.18(2023)	800.000	800.000
XS1743535491	4,500 % Longfor Properties Co. Ltd. v.18(2028)	300.000	300.000
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	1.500.000
XS0883317702	6,875 % MIE Holdings Corporation EMTN Reg.S. v.13(2018)	0	1.000.000
USG61157AC01	7,500 % MIE Holdings Corporation Reg.S. v.14(2019)	500.000	1.400.000
USY6142NAB48	5,625 % Mongolei Reg.S. v.17(2023)	400.000	400.000
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. v.17(2022)	200.000	1.300.000
USY6589AAA44	5,875 % Ottawa Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	750.000	1.150.000
XS1692254359	4,300 % Overseas Chinese Town Perp.	800.000	800.000
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	800.000
USY7136YAA83	5,125 % Perusahaan Gas Negara Reg.S. v.14(2024)	0	700.000
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	0	400.000
XS1710325041	6,950 % Prime Bloom Holdings Ltd. v.17(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1655090139	8,375 % PT Gajah Tunggal EMTN v.17(2022)	1.000.000	3.100.000
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1707749229	0,000 % QBE Insurance Group Ltd. EMTN Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1526054637	7,250 % Reward International Investment Ltd. v.17(2020)	0	600.000
USY7140VAA80	4,450 % Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	0	500.000
XS1733283540	4,750 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1632358112	6,400 % Shui on Development Holding Ltd. FRN Perp.	0	1.000.000
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS1179926750	6,250 % Solusi Tunas Pratama Tbk PT v.15(2020)	0	500.000
USY8137FAG38	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2022)	0	300.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	0	800.000
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
USY8162BAH88	8,500 % STATS ChipPAC Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	900.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. v.16(2026)	800.000	800.000
XS1165129476	11,450 % Times China Holdings Ltd. v.15(2020)	0	700.000
XS1699845068	0,000 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
US9128283F58	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	1.300.000	1.300.000
US912810SA79	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2048)	1.300.000	1.300.000
USG98149AC46	4,875 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000
USG98149AD29	5,500 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
XS1149696996	9,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.14(2019)	0	1.000.000
XS1692346395	5,375 % Yuzhou Properties Company Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.16(2023)	0	1.100.000
XS1692251413	7,250 % Zhongrong International Resources Co.Ltd. Reg.S. v.17(2020)	800.000	800.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

USY708CHAA88	7,125 % ABM Investama Tbk PT Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000
USQ13095AB23	6,625 % Barminco Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
USY7140DAA82	4,875 % Pelabuhan Indonesia III PT Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
US71568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)	0	1.100.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS1729851490	6,500 % CFLD Cayman Investment Ltd. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000

Terminkontrakte

USD

CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	15	15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, 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.

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 Anteilinhaber einholen.

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions", z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber 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").

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapier-finanzierungsgeschäfte 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.

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 31.12.2017:
Euro 164,837 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

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
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
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄßER
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
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
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 Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
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 (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
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 Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
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

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 Luxemburg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

Union Investment