



Jahresbericht zum 30. September 2016

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 seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	13
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Aktien- und Rentenmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2015 bis 30. September 2016). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk zu Ihren Anlagen, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2016.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristtendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundespapiere mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu,

dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

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
01.10.2015 - 30.09.2016

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 investiert, deren Emittenten ihren Sitz in Asien, Australien und Neuseeland haben. 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 abgeschlossenen Geschäftsjahr zu 97 Prozent in Rentenanlagen. Liquidität wurde in Höhe von 3 Prozent des Fondsvermögens gehalten.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel zu 34,86 Prozent in Anleihen der Kaiman Inseln angelegt. Die Positionen in den aufstrebenden Volkswirtschaften Asiens (Emerging Markets) wurden während des Geschäftsjahres von 20 Prozent auf 22 Prozent erhöht. Weitere 18 Prozent des Rentenvermögens wurden in Anleihen aus dem pazifischen Raum am Geschäftsjahresende investiert. Kleinere Engagements unter 10 Prozent in den Virgin Islands, Bermuda und in Japan rundeten das Portfolio ab.

Aus Branchensicht wurden 93 Prozent des Rentenvermögens in Unternehmensanleihen (Corporates) angelegt. Davon waren Industriefinanzierungen die wichtigste Anleiheklasse mit zuletzt 85 Prozent, gefolgt von Versorgeranleihen mit 5,9 Prozent der Rentenmittel am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen ergänzten die Branchenstruktur.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende des Berichtsjahres auf der Bonitätsstufe B+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) des Portfolios schwankte während der Berichtsperiode stark und betrug zuletzt 3 Jahre und 3 Monate. Die durchschnittliche Rendite reduzierte sich auf zuletzt 5,46 Prozent.

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 6,25 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
9,82	17,80	-	-

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	34,88 %
Indonesien	14,93 %
Singapur	13,80 %
Großbritannien	7,29 %
Jungferninseln (GB)	6,39 %
Niederlande	4,33 %
Bermudas	2,22 %
Indien	1,95 %
Hongkong	1,93 %
Australien	1,84 %
Sri Lanka	1,83 %
Japan	1,56 %
Jersey	1,55 %
Mauritius	1,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,74 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Bankguthaben	4,41 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,16 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	37,99 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,92 %
Groß- und Einzelhandel	7,98 %
Versorgungsbetriebe	7,04 %
Staatsanleihen	5,84 %
Investitionsgüter	5,40 %
Energie	4,63 %
Transportwesen	4,22 %
Automobile & Komponenten	1,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,82 %
Versicherungen	1,56 %
Hardware & Ausrüstung	1,49 %
Verbraucherdienste	1,13 %
Medien	1,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,74 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Bankguthaben	4,41 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,16 %
	100,00 %

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

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
15.09.2014 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2015	28,89	278	28,02	103,92
30.09.2016	35,83	313	3,89	114,58

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 32.833.316,17)	34.659.087,09
Bankguthaben	1.579.831,05
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	12.372,69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	605.750,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	535.882,59
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	497.597,22
	37.890.520,93
Zinsverbindlichkeiten	-273,39
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.533.914,69
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-500.000,00
Sonstige Passiva	-27.622,49
	-2.061.810,57
Fondsvermögen	35.828.710,36
Umlaufende Anteile	312.700,000
Anteilwert	114,58 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.885.237,13
Ordentlicher Nettoertrag	1.947.195,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-100.260,87
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	4.769.989,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-880.302,21
Realisierte Gewinne	5.363.037,93
Realisierte Verluste	-3.798.191,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	1.702.083,10
Ausschüttung	-2.060.077,80
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	35.828.710,36

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.188.531,89
Bankzinsen	-1.889,53
Sonstige Erträge	10.555,81
Ertragsausgleich	118.878,61
Erträge insgesamt	2.316.076,78

Verwaltungsvergütung	-221.540,63
Pauschalgebühr	-31.654,34
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.019,73
Veröffentlichungskosten	-1.723,02
Taxe d'abonnement	-16.177,12
Sonstige Aufwendungen	-76.148,28
Aufwandsausgleich	-18.617,74
Aufwendungen insgesamt	-368.880,86

Ordentlicher Nettoertrag **1.947.195,92**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **60.582,54**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **1,28**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	277.962,000
Ausgegebene Anteile	42.889,000
Zurückgenommene Anteile	-8.151,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	312.700,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
IDR							
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	9.000.000.000	0	9.000.000.000	109,6500	673.116,29	1,88
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	6.600.000.000	4.000.000.000	2.600.000.000	113,0400	200.467,72	0,56
						873.584,01	2,44
USD							
XS0872777122	8,250 % Agile Group Holdings Ltd. Fix-to-Float Perp.	700.000	350.000	350.000	102,3750	318.868,47	0,89
USY00371AB37	9,000 % Alam Synergy Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	800.000	850.000	500.000	105,3750	468.875,14	1,31
USG03999AA07	7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	70,0950	623.787,49	1,74
XS1380286663	5,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. Fix-to-Float v.16(2076)	200.000	0	200.000	110,1250	196.004,27	0,55
XS1221908897	10,875 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.15(2018)	600.000	0	600.000	109,8750	586.677,94	1,64
USG3225AAD57	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.13(2018)	800.000	400.000	400.000	103,6250	368.870,70	1,03
XS1241497384	10,000 % China SCE Property Holdings Ltd. v.15(2020)	1.200.000	600.000	600.000	112,5000	600.694,14	1,68
XS1488049740	6,750 % China South City Holdings Ltd. v.16(2021)	400.000	0	400.000	99,0000	352.407,23	0,98
XS1160444391	7,750 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.15(2020)	650.000	300.000	350.000	109,0000	339.503,43	0,95
USG24524AJ24	7,875 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	106,2500	472.768,53	1,32
XS1164776020	7,500 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.15(2020)	700.000	600.000	600.000	107,7500	575.331,49	1,61
XS1485578535	4,750 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.16(2023)	400.000	0	400.000	97,7500	347.957,64	0,97
USJ09748AD66	4,000 % Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.S. FRN Perp	500.000	200.000	300.000	101,1000	269.911,90	0,75
XS1237349391	11,500 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.15(2018)	200.000	0	200.000	108,2500	192.667,08	0,54
XS1498418224	7,375 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.16(2021)	500.000	0	500.000	100,8750	448.852,01	1,25
XS1086808570	10,250 % Future Land Development Holdings Ltd. v.14(2019)	300.000	200.000	300.000	109,6250	292.671,53	0,82
XS1318304166	6,250 % Future Land Development Holdings v.15(2017)	1.000.000	300.000	700.000	102,0000	635.400,91	1,77
USY71214AA14	7,750 % Gajah Tunggal v.13(2018)	1.100.000	200.000	900.000	87,3750	699.808,67	1,95
USG37767AA13	7,000 % GCX Ltd. Reg.S. v.14(2019)	800.000	1.000.000	300.000	99,7690	266.358,46	0,74
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	1.300.000	400.000	900.000	90,3750	723.836,43	2,02
USY2749KAB62	8,250 % Golden Legacy Pte Ltd. Reg. S. v.16(2021)	500.000	0	500.000	107,2500	477.218,12	1,33
USV3854PAA94	4,875 % Greenko Investments Company Reg.S. v.16(2023)	600.000	300.000	300.000	97,8280	261.176,47	0,73
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	500.000	200.000	300.000	105,2500	280.991,37	0,78
USN44515AA77	7,000 % Indo Energy Finance BV Reg.S. v.11(2018)	700.000	300.000	400.000	87,7500	312.360,95	0,87
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	1.700.000	1.200.000	500.000	70,4560	313.500,04	0,87
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	800.000	500.000	300.000	111,8750	298.678,47	0,83
USN4717BAC02	7,500 % Jababeka International B.V. Reg.S. v.14(2019)	300.000	300.000	400.000	107,2500	381.774,50	1,07
XS1133588233	4,750 % JSW Steel Ltd. v.14(2019)	2.000.000	1.500.000	800.000	98,2500	699.474,95	1,95
XS1493722299	0,000 % Jubilant Pharma Pte. Ltd. v.16(2021)	300.000	0	300.000	99,5000	265.640,30	0,74
XS1125272143	5,625 % King Power Capital Ltd. v.14(2024)	400.000	0	400.000	113,9710	405.699,03	1,13
XS1014156274	8,975 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.14(2019)	500.000	200.000	800.000	105,8750	753.759,90	2,10
XS0751939553	13,250 % KWG Property Holding Ltd. v.12(2017)	0	0	300.000	104,8750	279.990,21	0,78
USN5276YAC05	6,950 % Listrindo Capital B.V. v.12(2019)	300.000	0	300.000	103,5500	276.452,79	0,77
XS1143878517	9,750 % Logan Property Holdings Co Ltd. v.14(2017)	0	0	300.000	106,6250	284.662,28	0,79
USG5804GAE47	7,750 % Maoye International Holdings Ltd. Reg.S. v.14(2017)	1.900.000	1.300.000	600.000	99,2500	529.945,72	1,48
USY58527AA39	9,750 % Marquee Land Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	800.000	800.000	800.000	107,5000	765.328,82	2,14
XS0906440333	3,625 % Noble Group Ltd. Reg.S. v.13(2018)	700.000	300.000	400.000	88,2500	314.140,78	0,88
USG6542TAE13	6,750 % Noble Group Ltd. v.09(2020)	1.300.000	1.000.000	300.000	81,0000	216.249,89	0,60
USY6589AAA44	5,875 % Ottawa Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	1.600.000	1.000.000	600.000	69,7500	372.430,36	1,04
XS0955613228	9,750 % Pacific Emerald Pte Ltd. Reg.S. v.13(2018)	600.000	900.000	500.000	104,7500	466.094,15	1,30
XS1079702079	7,125 % Pakuwon Prima Pte. Ltd. v.14(2019)	300.000	0	300.000	105,5000	281.658,81	0,79
XS0920864708	4,500 % Parkson Retail Group Ltd. v.13(2018)	1.000.000	400.000	600.000	96,3750	514.594,64	1,44
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	101,7500	271.647,24	0,76
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	2.000.000	1.300.000	700.000	116,0000	722.612,80	2,02
USY7136YAA83	5,125 % Perusahaan Gas Negara Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	108,6250	483.336,30	1,35
US71568QAA58	5,500 % Perusahaan Listrik Negara PT REGS v.11(2021)	300.000	0	300.000	111,6250	298.011,04	0,83
XS1324204160	7,625 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.15(2018)	500.000	200.000	300.000	106,2500	283.661,12	0,79
XS1489814779	4,875 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.16(2021)	300.000	0	300.000	97,7500	260.968,23	0,73
XS1483944317	4,700 % RKI Overseas Finance Ltd. v.16(2021)	500.000	0	500.000	99,7500	443.846,22	1,24
XS1464929329	5,000 % RKI Overseas Finance 2016 A Ltd. v.16(2019)	400.000	0	400.000	102,2500	363.976,15	1,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
XS0872804207	6,625 % Shima Property Holdings Ltd. v.13(2020)	0	500.000	500.000	104,3125	464.147,46	1,30
XS1013209017	8,125 % Shima Property Holdings Ltd. v.14(2021)	800.000	300.000	500.000	110,3750	491.123,08	1,37
XS1179926750	6,250 % Solusi Tunas Pratama Tbk PT v.15(2020)	0	0	300.000	105,7500	282.326,24	0,79
USY8137FAG38	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2022)	300.000	0	300.000	102,1300	272.661,74	0,76
USY8137FAF54	6,825 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2026)	700.000	300.000	400.000	107,6250	383.109,37	1,07
USG84393AB65	6,125 % Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. v.13(2020)	300.000	0	300.000	104,5000	278.989,05	0,78
USY8162BAH88	8,500 % STATS ChipPAC Ltd. Reg.S. v.15(2020)	700.000	0	700.000	104,6250	651.753,14	1,82
XS1144941439	8,750 % Sunac China Holdings Ltd. v.14(2019)	850.000	0	850.000	109,0000	824.508,32	2,30
USY85516AA35	4,625 % TBG Global Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	300.000	0	300.000	101,2500	270.312,36	0,75
XS0852004299	6,125 % Theta Capital Pte Ltd. REGS v.12(2020)	300.000	300.000	500.000	102,7500	457.194,98	1,28
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. v.14(2022)	500.000	200.000	300.000	105,7500	282.326,24	0,79
XS1009853141	8,500 % Trillion Chance Ltd. v.14(2019)	600.000	300.000	850.000	105,2500	796.142,21	2,22
USG9328DAD24	9,500 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.08(2018)	1.300.000	900.000	900.000	106,3500	851.784,28	2,38
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.15(2021)	2.900.000	2.800.000	700.000	101,5000	632.286,20	1,76
USG9328DAH38	6,000 % Vedanta Resources Plc. v.13(2019)	1.400.000	1.100.000	900.000	99,0000	792.916,26	2,21
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Plc. v.13(2023)	600.000	200.000	400.000	94,6250	336.833,67	0,94
XS1107316041	6,500 % West China Cement Ltd. v.14(2019)	500.000	600.000	600.000	104,1250	555.975,79	1,55
XS0975623009	8,750 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.13(2018)	200.000	200.000	500.000	104,4375	464.703,66	1,30
XS1021617698	8,625 % Yuzhou Properties Company Ltd. DL-Notes v.14(2019)	500.000	300.000	200.000	106,0000	188.662,45	0,53
USY9896RAB79	6,125 % Zoomlion Co. Ltd. Reg.S. v.12(2022)	800.000	400.000	400.000	95,3750	339.503,43	0,95
XS1415758991	7,250 % 361 Degrees International Ltd v.16(2021)	1.150.000	500.000	650.000	107,5000	621.829,67	1,74
						30.900.224,71	86,25
Börsengehandelte Wertpapiere						31.773.808,72	88,69

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Ltd. v.14(2024)	2.200.000	2.700.000	200.000	101,7500	181.098,16	0,51
USN5276YAD87	4,950 % Listrindo Capital BV Reg.S. v.16(2026)	800.000	500.000	300.000	100,5510	268.446,20	0,75
USQ66511AB43	5,750 % Newcrest Finance Pty Ltd. Reg.S. v.11(2041)	500.000	0	500.000	103,5000	460.532,17	1,29
USJ54675AC78	4,700 % Nippon Life Insurance Co. Fix-to-Float Reg.S. v.16(2046)	300.000	0	300.000	108,6000	289.935,04	0,81
USY7140DAA82	4,875 % Pelabuhan Indonesia III PT Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	108,0000	961.110,62	2,68
US71568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)	0	0	500.000	103,0000	458.307,38	1,28
US9128282A70	1,500 % USA v.16(2026)	300.000	0	300.000	99,5781	265.848,80	0,74

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

2.885.278,37	8,06
2.885.278,37	8,06
34.659.087,09	96,75
34.659.087,09	96,75
1.579.831,05	4,41
-410.207,78	-1,16
35.828.710,36	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
				EUR
EUR/USD	Währungsverkäufe	37.016.536,00	32.887.646,12	91,79

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4983
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.660,9139
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
IDR			
IDG000012006	8,375 % Indonesien v.13(2024)	4.000.000.000	4.000.000.000
USD			
XS1435072464	4,375 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
XS1215617272	9,000 % Agile Group Holdings Ltd. v.15(2020)	500.000	500.000
USG01218AB54	8,875 % Agile Property Holdings Ltd. v.10(2017)	0	500.000
USY00371AA53	6,950 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2020)	1.200.000	1.200.000
XS1316202255	3,466 % Axiata SPV2 Berhad Reg.S. v.15(2020)	500.000	500.000
XS1437622977	2,250 % Bank of China Ltd. Luxembourg EMTN v.16(2021)	300.000	300.000
US06120TAA60	5,000 % Bank of China Ltd. Reg.S. v.14(2024)	500.000	500.000
XS1257592037	5,000 % Bank of Communications Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1481041587	7,875 % Barclays Plc.Fix-To-Float Perp. v.16	250.000	250.000
XS1334043095	4,375 % Bluestar Finance Holdings Ltd. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
USF1R15XK367	7,375 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	0	250.000
XS0878016673	8,750 % Caifu Holdings Ltd. Reg.S. v.13(2020)	200.000	200.000
XS0937236783	6,500 % Central China Real Estate Ltd. v.13(2018)	0	800.000
XS0879582301	8,000 % Central China Real Estate Ltd. v.13(2020)	300.000	300.000
XS0875871690	3,750 % Champion MTN Ltd. v.13(2023)	500.000	500.000
XS0851670652	13,875 % China Aoyuan Property Group Ltd. REGS v.12(2017)	0	500.000
XS1014666124	11,250 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.14(2019)	200.000	200.000
XS1398697026	0,000 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.16(2019)	200.000	200.000
XS1328130197	4,650 % China Construction Bank Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS1165146488	12,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.15(2020)	600.000	600.000
XS1250898100	4,000 % China Life Insurance Co. Ltd. Fix-to-Float v.15(2075)	300.000	500.000
XS1451270687	3,250 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	250.000	250.000
XS0852359313	11,500 % China SCE Property Holdings Ltd. v.12(2017)	0	700.000
XS1200439609	7,500 % China Shanshui Cement Groep Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
XS1165128585	3,875 % China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd. v.15(2025)	300.000	300.000
XS1440067475	3,250 % Chongqing Western Modern Logistics Industry Zone Development Construction Co. Ltd. v.16(2021)	250.000	250.000
XS0888948717	12,250 % CIFI Holdings Group Co Ltd v.13(2018)	0	500.000
XS1021801193	8,875 % CIFI Holdings Group Co.Ltd. v.14(2019)	500.000	500.000
XS1103748791	5,450 % CN Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. DL-FLR Notes Perp.	0	1.000.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC v.15(2025)	500.000	500.000
USF2R125CD54	8,125 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1484844656	0,000 % DBS Group Holdings Ltd. GMTN FRN Perp.	500.000	500.000
XS1423777215	0,000 % Demeter Investments BV Fix-to-Float v.16(2052)	500.000	500.000
USG2952LAA82	7,500 % eHi Car Services Ltd. Reg.S. v.15(2018)	2.100.000	2.100.000
USG3701AAA46	10,250 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	500.000
XS0854399952	7,125 % Gemdale International Investment Ltd. v.12(2017)	0	800.000
XS1456577334	0,000 % Glenmark Pharmaceuticals Ltd. v.16(2021)	300.000	300.000
XS0973119273	8,000 % Greentown China Holdings Ltd. EMTN v.13(2019)	0	500.000
XS0883317884	8,500 % Greentown China Holdings Ltd v. 13(2018)	0	500.000
XS1328128886	2,875 % Guangzhou Metro Investment Finance Ltd EMTN v.15(2018)	500.000	500.000
XS1401202517	2,875 % Hongkong Electric Finance Reg.S. Ltd. v.16(2026)	350.000	350.000
XS0873245590	9,875 % Hopson Development Holdings DL-Notes v.13(2018)	300.000	1.300.000
XS1317967062	2,875 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2018)	500.000	500.000
XS1317967146	3,750 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2020)	500.000	500.000
XS1165659514	5,500 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2025)	300.000	300.000
USG46747AB00	3,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2024)	500.000	500.000
USY20721BM04	5,125 % Indonesien Reg.S. v.15(2045)	300.000	600.000
USY20721BP35	5,950 % Indonesien Reg.S. v.15(2046)	2.250.000	2.250.000
US71567RAE62	0,000 % Indonesien Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
US71567RAF38	0,000 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
XS0976879279	4,500 % Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd. Fix-to-Float v.13(2023)	200.000	200.000
XS1449306064	0,000 % Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fix-to-Foat Perp.	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USY39656AA40	6,000 % Industrial & Commercial Bank of China Fixed-to-Float Perp.	500.000	1.500.000
XS1405781854	4,625 % Katar Reg.S. v.16(2046)	400.000	400.000
USY2350DAC03	0,000 % Kookmin Bank Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
US500630CJ53	3,000 % Korea Development Bank v.16(2026)	500.000	500.000
XS1120608713	4,250 % Korea Exchange Bank v.14(2024)	500.000	500.000
USY4841KYV97	2,500 % Korea Housing Finance Corporation (KHFC) Reg.S. Pfe. v.15(2020)	300.000	300.000
XS1341490602	2,500 % Korea Midland Power Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	500.000	500.000
XS1076700175	8,250 % KWG Property Holding Limited Reg.S. v.14(2019)	300.000	300.000
XS1063367509	11,250 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.14(2019)	400.000	700.000
XS0844323930	6,875 % Longfor Properties Co. Ltd. EMTN v.12(2019)	0	500.000
USG59301AB01	5,000 % MCE Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	600.000	600.000
XS0883317702	6,875 % MIE Holdings Corporation EMTN Reg.S. v.13(2018)	1.500.000	1.500.000
USG61157AC01	7,500 % MIE Holdings Corporation Reg.S. v.14(2019)	2.700.000	3.000.000
XS1450332256	0,000 % Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd. v.16(2026)	300.000	300.000
XS1109694221	6,750 % Mitra Pinasthika Mustika Tbk v.14(2019)	200.000	200.000
US606822AD62	3,850 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.16(2026)	600.000	600.000
USJ4599LAH53	4,353 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
US60937GAB23	5,125 % Mongolei v.12(2022)	600.000	600.000
XS1079076029	6,000 % Noble Group Ltd Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S v.16(2026)	300.000	300.000
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
XS1366918305	5,875 % OVPH Ltd. Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1344507899	2,375 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	300.000	300.000
XS1344507972	2,875 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
XS0946643490	4,500 % Poly Real Estate Finance v.13(2018)	0	500.000
XS1394067703	2,500 % PSA Treasury Pte. Ltd. v.16(2026)	300.000	300.000
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina v.13(2023)	0	500.000
XS1423722823	5,875 % QBE Insurance Group Ltd. EMTN FRN v.16(2046)	300.000	300.000
USY72596BU56	4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2028)	300.000	300.000
XS0828764133	9,875 % Road King Infrastructure Finance 2012 Ltd. EMTN v.12(2017)	0	800.000
XS1428468885	4,875 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV v.16(2021)	300.000	300.000
US82460EAI91	3,875 % Shinhan Bank Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
XS1253849357	3,250 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. EMTN v.15(2025)	520.000	520.000
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS0878012334	6,875 % Sparkle Assets Ltd. EMTN v.13(2020)	0	500.000
XS1480699641	4,300 % Standard Chartered Bank Plc. Reg.S. v.16(2027)	250.000	250.000
USG84228CQ91	7,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
USG85381AA26	8,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.12(2020)	700.000	700.000
XS0836493642	12,500 % Sunac China Holdings Ltd. v.12(2017)	0	250.000
XS0909370651	9,375 % Sunac China Holdings Ltd. v.13(2018)	0	200.000
XS1121907676	4,625 % Tata Motors Ltd. v.14(2020)	0	500.000
US88032XAD66	3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	300.000	300.000
XS0780192471	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. v.12(2019)	300.000	900.000
USG8850LAC49	3,150 % Three Gorges Finance I (Cayman Islands) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	600.000	600.000
XS1388084169	3,108 % TMB Bank Plc./Cayman Islands EMTN v.16(2021)	500.000	500.000
XS1379133058	0,000 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Fix-to-Float v.16(2026)	500.000	500.000
XS1386304478	0,000 % United Overseas Bank Ltd. FRN v.16(2026)	500.000	500.000
XS0434722087	5,500 % Vedanta Resources Plc. CV v.09(2016)	300.000	300.000
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2025)	200.000	200.000
US912828R366	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	300.000	300.000
XS1023280271	7,250 % Wanda Properties International Co. Ltd. v.14(2024)	600.000	600.000
XS0989286850	4,875 % Wanda Properties Overseas Ltd. DL-Notes 2013(13/18)	300.000	300.000
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
US98105HAD26	5,000 % Woori Bank REGS v.15(20145)	500.000	500.000
XS1431796215	8,125 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. v.16(2019)	600.000	600.000
USY97279AB28	5,730 % Yancoo International Resources Development Co. Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
XS1485533944	0,000 % Yestar International Holdings Co. Ltd. v.16(2021)	250.000	250.000
USG9844KAA72	8,125 % Yingde Gases Investment Ltd. Reg.S. v.13(2018)	500.000	500.000
XS1387644864	3,375 % Yunnan Investment Group Co. Ltd. v.16(2019)	250.000	250.000
XS1149696996	9,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.14(2019)	0	300.000
XS0848049598	11,750 % Yuzhou Properties v.12(2017)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
XS1092182606	4,850 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.14(2020)	300.000	300.000
USQ12441AB91	6,750 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	500.000	500.000
USG11259AB79	7,250 % Biostime International Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	200.000	200.000
US09681MAC29	2,375 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.16(2021)	250.000	250.000
US2027A1HR15	4,500 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
USG24524AH67	7,250 % Country Garden Holdings Co. Reg.S. v.13(2021)	300.000	300.000
XS1394761073	0,000 % Japan Tobacco Inc. EMTN v.16(2026)	200.000	200.000
USJ41838AA14	5,200 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. Reg.S. FRN v.15(2045)	500.000	500.000
USJ4599LAL65	3,477 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
US63254AAP30	0,000 % National Australia Bank Ltd./New York v.16(2026)	250.000	250.000
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	400.000	400.000
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	450.000	450.000
USQ98236AC80	3,700 % Woodside Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026)	250.000	250.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
XS1452346973	3,875 % Greenland Hong Kong Holdings Ltd. EMTN v.16(2019)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 32.931.396,27

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
J.P. Morgan Securities PLC, London

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:

N.A.

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

N.A.

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

N.A.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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.

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.

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 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

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 2015 bis 30. September 2016 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 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 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 1,16%;
Limitauslastung 39%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,98%;
Limitauslastung 89%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,51%;
Limitauslastung 58%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 209%.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Asian Bond
and Currency Fund

LU1087802150
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	6,2500	6,2500	6,2500
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	6,2614	6,2614	6,2614
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	6,2614	6,2614	6,2614
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0086	0,0086	0,0086
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	6,2541	6,2541
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	6,2700	6,2700	6,2700
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,1215	0,1215	0,1215
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0108	0,0108	0,0108
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	6,2700	6,2700	6,2700
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0114	0,0114	0,0114

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenderträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	6,1718

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

Nikolaus Sillem
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Björn Jesch
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) IV
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2017) V
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2017)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2018)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAsia	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsiaPacific	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAusschüttung	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniEM Fernost	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Global	UniGarantTop: Europa
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa II
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroKapital	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuropa	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropaRenta	UniGlobal II
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional Global Bonds Select

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 High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
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 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

