



# Jahresbericht zum 30. September 2017

## **Uni**Institutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

## Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung 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. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

## Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurses. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

### 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  
01.10.2016 - 30.09.2017

## 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 fast ausschließlich in Rentenanlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 94 Prozent des Fondsvermögens. Liquidität wurde in Höhe von 7 Prozent des Fondsvermögens gehalten.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel überwiegend in Anleihen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) angelegt. Der Anteil lag zuletzt bei 68 Prozent des Rentenvermögens. Davon waren Emerging Markets Nordamerika die größte Region mit zuletzt 54 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Asien/Pazifik mit 14 Prozent. Weiterhin wurden 18 Prozent des Rentenvermögens am Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum investiert.

Aus Sicht der Anleiheklassen wurden zuletzt 97 Prozent des Rentenvermögens in Unternehmensanleihen (Corporates) angelegt. Davon waren Industriefinanzierungen die wichtigste Anleiheklasse mit zuletzt 91 Prozent, gefolgt von Versorgeranleihen mit 6 Prozent. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende des Berichtsjahres auf der Bonitätsstufe B+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) betrug zuletzt 3 Jahre und 3 Monate. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt bei 4,38 Prozent.

Das Fondsvermögen war zu 96 Prozent in US-Dollar angelegt.

Der UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 6,42 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,07	6,25	29,73	-

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

# UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Cayman Inseln	42,70 %
Singapur	12,34 %
Indonesien	9,63 %
Jungferninseln (GB)	7,94 %
Niederlande	6,12 %
Großbritannien	5,00 %
Hongkong	4,05 %
Indien	1,31 %
Mauritius	1,25 %
China	1,02 %
Jersey	0,95 %
Bermudas	0,87 %
Sri Lanka	0,81 %
Australien	0,36 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,35 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,64 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Immobilien	44,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,55 %
Groß- und Einzelhandel	8,27 %
Investitionsgüter	7,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,50 %
Energie	5,00 %
Automobile & Komponenten	2,74 %
Verbraucherdienste	2,59 %
Versorgungsbetriebe	2,50 %
Staatsanleihen	1,95 %
Transportwesen	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,12 %
Banken	1,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,93 %
Software & Dienste	0,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,69 %
Medien	0,23 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,35 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,64 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	28,89	278	28,02	103,92
30.09.2016	35,83	313	3,89	114,58
30.09.2017	119,41	1.037	81,58	115,14

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 115.836.177,95)	112.651.991,81
Bankguthaben	3.595.022,15
Sonstige Bankguthaben	960.000,00
Zinsforderungen	2.066,09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.817.061,31
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.540.904,12
	<b>120.567.045,48</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.076.488,53
Sonstige Passiva	-80.413,40
	<b>-1.156.901,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>119.410.143,55</b>
Umlaufende Anteile	1.037.129,000
Anteilwert	115,14 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	35.828.710,36
Ordentlicher Nettoertrag	6.364.170,36
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.558.324,64
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	92.448.867,69
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-10.871.164,00
Realisierte Gewinne	15.625.604,52
Realisierte Verluste	-9.342.076,58
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.123.855,10
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.974.164,06
Ausschüttung	-1.987.625,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>119.410.143,55</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Zinsen auf Anleihen	4.440.091,92
Bankzinsen	3.796,52
Sonstige Erträge	31.420,38
Ertragsausgleich	3.009.939,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>7.485.247,91</b>
Zinsaufwendungen	-105,56
Verwaltungsvergütung	-499.746,21
Pauschalgebühr	-71.519,86
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.727,53
Veröffentlichungskosten	-2.303,71
Taxe d'abonnement	-41.598,75
Sonstige Aufwendungen	-52.461,48
Aufwandsausgleich	-451.614,45
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.121.077,55</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>6.364.170,36</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>82.481,96</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>1,02</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	312.700,000
Ausgegebene Anteile	820.509,000
Zurückgenommene Anteile	-96.080,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.037.129,000</b>

# UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CNH</b>							
XS1437844100	3,600 % Bank of China Ltd. (New York Branch) EMTN v.16(2018)	3.000.000	0	3.000.000	99,4980	379.898,69	0,32
						<b>379.898,69</b>	<b>0,32</b>
<b>IDR</b>							
IDG000010000	7,000 % Indonesien FR61 v.11(2022)	7.000.000.000	0	7.000.000.000	103,8000	456.561,55	0,38
IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	20.000.000.000	13.000.000.000	7.000.000.000	104,7500	460.740,10	0,39
						<b>917.301,65</b>	<b>0,77</b>
<b>USD</b>							
XS0872777122	8,250 % Agile Group Holdings Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	350.000	102,6250	303.855,43	0,25
USY00371AA53	6,950 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2020)	1.200.000	0	1.200.000	102,5000	1.040.521,11	0,87
XS1504809499	6,625 % Alam Synergy Pte Ltd. v.16(2022)	2.200.000	1.600.000	600.000	99,0000	502.495,56	0,42
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. v.17(2024)	1.000.000	300.000	700.000	99,6250	589.945,86	0,49
USV00027AA65	5,500 % Azure Power Energy Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	500.000	1.100.000	102,3000	951.949,92	0,80
XS1519630484	8,750 % Baoxin Auto Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	106,6250	2.796.188,99	2,34
XS1523969530	5,700 % Chalico Hong Kong Corporation Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	103,6500	263.048,81	0,22
XS1221908897	10,875 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.15(2018)	0	0	600.000	104,3750	529.777,51	0,44
XS1398697026	6,525 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.16(2019)	1.400.000	0	1.400.000	102,4680	1.213.562,30	1,02
XS1543555533	6,350 % China Aoyuan Property Group Ltd v.17(2020)	1.600.000	600.000	1.000.000	102,8750	870.273,24	0,73
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	800.000	0	800.000	99,6250	674.223,84	0,56
XS1587867539	9,500 % China Evergrande Group EMTN v.17(2024)	800.000	0	800.000	105,3750	713.137,64	0,60
XS1580430681	7,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	500.000	1.000.000	102,0000	862.871,16	0,72
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	0	1.600.000	103,6250	1.402.588,61	1,17
XS1627599498	7,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2023)	1.800.000	500.000	1.300.000	99,4000	1.093.139,33	0,92
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	4.100.000	1.400.000	2.700.000	101,6250	2.321.186,87	1,94
XS1241497384	10,000 % China SCE Property Holdings Ltd. v.15(2020)	1.200.000	0	1.800.000	108,8130	1.656.910,58	1,39
XS1575984734	5,875 % China SCE Property Holdings Ltd. v.17(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,4230	1.784.014,04	1,49
XS1160444391	7,750 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.15(2020)	1.600.000	400.000	1.550.000	106,1250	1.391.538,36	1,17
XS1513700127	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd.v.17(2022)	300.000	0	300.000	102,3880	259.846,04	0,22
XS1622745203	3,900 % CNRC Capital Ltd. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	101,1250	342.187,63	0,29
XS1637076164	4,750 % Country Garden Holdings Company Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	101,8750	1.551.264,70	1,30
XS1611011922	5,050 % Dr Peng Holding HongKong Ltd. v.17(2020)	400.000	0	400.000	101,3750	343.033,58	0,29
XS1545743442	5,750 % Easy Tactic Ltd. v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,8750	597.347,94	0,50
XS1657420441	5,875 % eHi Car Services Ltd. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	102,3750	1.472.273,92	1,23
XS1237349391	11,500 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.15(2018)	600.000	0	800.000	103,8400	702.749,34	0,59
XS1565437057	5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	2.800.000	1.200.000	1.600.000	101,3750	1.372.134,34	1,15
XS1318304166	6,250 % Future Land Development Holdings v.15(2017)	0	0	700.000	100,3000	593.942,98	0,50
XS1646912250	4,950 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. v.12(2022)	1.300.000	0	1.300.000	101,2500	1.113.484,48	0,93
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	2.900.000	0	3.800.000	96,1250	3.090.051,60	2,59
USY2749KAB62	8,250 % Golden Legacy Pte Ltd. Reg. S. v.16(2021)	2.300.000	500.000	2.300.000	108,7500	2.115.937,74	1,77
XS1556170394	5,000 % GOME Retail Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	300.000	1.200.000	101,8750	1.034.176,47	0,87
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	800.000	200.000	600.000	104,5000	530.411,98	0,44
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	600.000	300.000	600.000	105,8150	537.086,54	0,45
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	3.100.000	0	3.100.000	104,0000	2.727.349,63	2,28
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	3.900.000	1.400.000	3.000.000	101,0000	2.563.234,92	2,15
XS1589748356	3,875 % Indonesia Eximbank Reg.S. EMTN v.17(2024)	900.000	200.000	700.000	102,3000	605.786,31	0,51
USY20721BU20	4,750 % Indonesien Reg.S. v.17(2047)	500.000	0	500.000	105,7500	447.297,18	0,37
USN4717BAD84	6,500 % Jababeka International BV Reg.S. v.16(2023)	3.800.000	1.000.000	2.800.000	104,1340	2.466.586,58	2,07
XS1588422201	5,500 % Japfa Comfeed Indonesia PT v.17(2022)	1.500.000	500.000	1.000.000	101,5000	858.641,40	0,72
XS1133588233	4,750 % JSW Steel Ltd. v.14(2019)	300.000	400.000	700.000	102,5000	606.970,65	0,51
XS1627597013	7,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2020)	1.900.000	0	1.900.000	100,3600	1.613.095,34	1,35
XS1627597286	7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2021)	600.000	0	600.000	100,3390	509.291,94	0,43
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,2810	2.120.823,11	1,78
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	101,0440	2.136.959,65	1,79
XS1076700175	8,250 % KWG Property Holding Limited Reg.S. v.14(2019)	400.000	0	400.000	104,0660	352.139,41	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1014156274	8,975 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	800.000	103,7020	701.815,41	0,59
XS1556169206	6,000 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	102,6730	260.569,33	0,22
XS1143878517	9,750 % Logan Property Holdings Co Ltd. v.14(2017)	200.000	0	500.000	101,1350	427.776,84	0,36
XS1541978851	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.17(2022)	300.000	0	300.000	101,1450	256.691,48	0,21
XS1637404275	4,600 % LSD Bonds 2017 Ltd. v.17(2022)	700.000	0	700.000	99,8750	591.426,28	0,50
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.000.000	500.000	101,8750	430.906,86	0,36
USY58527AA39	9,750 % Marquee Land Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	900.000	1.505.000	195.000	105,0000	173.208,70	0,15
USY59515AA72	8,500 % Medco Straits Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.700.000	700.000	2.000.000	104,8750	1.774.384,57	1,49
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	500.000	1.500.000	100,3750	1.273.686,66	1,07
XSO883317702	6,875 % MIE Holdings Corporation EMTN Reg.S. v.13(2018)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	89,0000	752.897,39	0,63
USG61157AC01	7,500 % MIE Holdings Corporation Reg.S. v.14(2019)	2.950.000	2.050.000	900.000	74,5000	567.210,90	0,48
XS1592893546	6,950 % Modernland Overseas Pte Ltd. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	100,6250	1.276.858,98	1,07
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. v.17(2022)	1.100.000	0	1.100.000	100,2000	932.408,43	0,78
USY6589AAA44	5,875 % Ottawa Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	400.000	600.000	400.000	82,3000	278.487,44	0,23
XS1517977093	5,000 % Pakuwon Prima Pte Ltd. v.17(2024)	1.100.000	0	1.100.000	101,2500	942.179,17	0,79
XSO920864708	4,500 % Parkson Retail Group Ltd. v.13(2018)	1.900.000	0	2.500.000	99,6250	2.106.949,50	1,76
XS1555631925	7,625 % PB International BV v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	107,0000	2.262.921,92	1,90
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	800.000	102,6250	694.526,69	0,58
USY7136YAA83	5,125 % Perusahaan Gas Negara Reg.S. v.14(2024)	500.000	300.000	700.000	108,0000	639.539,80	0,54
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	400.000	0	400.000	99,7000	337.365,71	0,28
XS1324204160	7,625 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.15(2018)	1.000.000	0	1.300.000	102,8750	1.131.355,22	0,95
XS1489814779	4,875 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.16(2021)	300.000	0	600.000	96,1250	487.902,88	0,41
XS1645451565	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.17(2020)	1.300.000	0	1.300.000	99,8750	1.098.363,08	0,92
XS1523057021	7,500 % Prime Bloom Holdings Ltd. v.16(2019)	3.450.000	2.100.000	1.350.000	100,2500	1.144.890,45	0,96
XS1636491794	6,950 % Prime Bloom Holdings Ltd. v.17(2022)	1.300.000	0	1.300.000	94,3750	1.037.877,50	0,87
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama Reg.S. v.17(2022)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	106,6250	992.196,09	0,83
XS1655090139	8,375 % PT Gajah Tunggal EMTN v.17(2022)	2.100.000	0	2.100.000	101,2500	1.798.705,69	1,51
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	500.000	500.000	100,0000	422.976,06	0,35
XS1526054637	7,250 % Reward Intl Investment Ltd. DL-Notes v.17(2020)	600.000	0	600.000	94,6140	480.233,48	0,40
XS1464929329	5,000 % RKI Overseas Finance 2016 A Ltd. v.16(2019)	0	0	400.000	101,1250	342.187,63	0,29
USY7140VAA80	4,450 % Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	800.000	300.000	500.000	101,0000	427.205,82	0,36
XS1648248455	4,550 % Shandong Energy Australia Pty Ltd. v.17(20209)	500.000	0	500.000	101,1250	427.734,54	0,36
XS1637274124	4,750 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	102,6250	1.736.316,72	1,45
XS1157365070	8,375 % Shimao Property Holdings Ltd. v.15(2022)	1.000.000	500.000	500.000	110,2500	466.331,11	0,39
XS1632358112	6,400 % Shui on Development Holding Ltd. FRN Perp.	1.900.000	900.000	1.000.000	103,7630	877.763,30	0,74
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	99,9500	422.764,57	0,35
XS1179926750	6,250 % Solusi Tunas Pratama Tbk PT v.15(2020)	700.000	500.000	500.000	103,8750	439.366,38	0,37
USY8137FAG38	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	105,8000	268.505,20	0,22
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	800.000	104,7500	708.907,88	0,59
USY8162BAH88	8,500 % STATS ChipPAC Ltd. Reg.S. v.15(2020)	1.200.000	1.000.000	900.000	108,2500	824.168,85	0,69
USG8539EAA31	5,875 % Studio City Co.Ltd. Reg.S. v.16(2019)	600.000	200.000	400.000	105,3990	356.650,03	0,30
XS1594400100	6,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	200.000	1.300.000	98,8780	1.087.398,70	0,91
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. v.14(2022)	1.400.000	0	1.700.000	103,3750	1.486.655,11	1,24
XS1165129476	11,450 % Times Property Holdings Ltd. v.15(2020)	700.000	0	700.000	108,5000	642.500,63	0,54
XS1549245238	6,250 % Times Property Holdings Ltd v.17(2020)	600.000	0	600.000	102,6070	520.803,65	0,44
XS1602480334	5,750 % Times Property Holdings Ltd. v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,8750	422.447,34	0,35
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.15(2021)	2.300.000	600.000	2.400.000	112,0000	2.273.919,30	1,90
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	3.900.000	1.900.000	2.000.000	104,2500	1.763.810,17	1,48
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	600.000	1.200.000	101,5000	1.030.369,68	0,86
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Plc. v.13(2023)	1.600.000	1.000.000	1.000.000	107,4250	908.764,06	0,76
XS1107316041	6,500 % West China Cement Ltd. v.14(2019)	700.000	0	1.300.000	103,3750	1.136.853,90	0,95
XS1644604446	5,250 % Wisdom Glory Group Ltd. Fix-To-Float v.17(Perp.)	500.000	0	500.000	101,6600	429.997,46	0,36
USG98149AC46	4,875 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	101,8750	430.906,86	0,36
USG98149AD29	5,500 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	101,3125	428.527,62	0,36
XS1581385900	7,875 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group Co. Ltd. v.17(2020)	1.600.000	1.000.000	600.000	99,3050	504.043,65	0,42
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	1.700.000	0	1.700.000	102,8750	1.479.464,51	1,24
XS1521768058	5,875 % Yanlord Land HK Co. Ltd. v.17(2022)	2.100.000	250.000	1.850.000	104,3750	1.633.480,67	1,37
XS1149696996	9,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	105,2500	890.364,61	0,75
XS1555300497	6,000 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.17(2022)	1.700.000	500.000	1.200.000	104,0960	1.056.722,78	0,88
XS1692346395	5,375 % Yuzhou Properties Company Ltd. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	200.000	800.000	99,3610	672.437,19	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.16(2023)	1.100.000	0	1.100.000	102,7350	955.997,80	0,80
						<b>105.955.036,79</b>	<b>88,74</b>
	<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>107.252.237,13</b>	<b>89,83</b>
	<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
	<b>USD</b>						
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Ltd. v.14(2024)	2.000.000	1.400.000	800.000	106,7500	722.443,11	0,61
USY708CHAA88	7,125 % ABM Investama Tbk PT Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	104,1250	1.233.186,70	1,03
USG4584RAA70	7,450 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.14(2019)	1.300.000	0	1.300.000	103,5000	1.138.228,58	0,95
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	700.000	200.000	500.000	102,5000	433.550,46	0,36
USY7140DAA82	4,875 % Pelabuhan Indonesia III PT Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,8750	904.111,33	0,76
US71568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)	600.000	0	1.100.000	104,0500	968.234,50	0,81
						<b>5.399.754,68</b>	<b>4,52</b>
	<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>5.399.754,68</b>	<b>4,52</b>
	<b>Anleihen</b>					<b>112.651.991,81</b>	<b>94,35</b>
	<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>112.651.991,81</b>	<b>94,35</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>3.595.022,15</b>	<b>3,01</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>3.163.129,59</b>	<b>2,64</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>119.410.143,55</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.415.760,00	1.196.096,82	1,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	137.645.453,98	116.292.025,93	97,39

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8572
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>		
	<b>CNH</b>		
HK0000139235	5,500 % New World China Land Ltd. v.13(2018)	3.000.000	3.000.000
HK0000342995	0,000 % Ocean Wealth II Ltd. v.17(2019)	5.000.000	5.000.000
	<b>EUR</b>		
XS1684385591	4,000 % SoftBank Group Corporation v.17(2029)	200.000	200.000
	<b>IDR</b>		
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	0	9.000.000.000
IDG000009804	7,000 % Indonesien v.11(2027)	29.000.000.000	29.000.000.000
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	0	2.600.000.000
	<b>INR</b>		
XS1604199114	7,250 % NTPC Ltd. EMTN Reg.S v.17(2022)	60.000.000	60.000.000
XS1467374473	7,375 % NTPC Ltd. EMTN v.16(2021)	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>MYR</b>			
MYBMK1100058	3,580 % Malaysia S.0511 v.11(2018)	4.000.000	4.000.000
MYBMM1300025	3,260 % Malaysia v.13(2018)	2.500.000	2.500.000
<b>USD</b>			
USY00371AB37	9,000 % Alam Synergy Pte Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
USG03999AA07	7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.13(2018)	1.200.000	2.200.000
XS1548424461	0,000 % Asahi Mutual Life Insurance Perp. Fix-to-Float	300.000	300.000
XS1380286663	5,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. Fix-to-Float v.16(2076)	0	200.000
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc.v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USQ13095AB23	6,625 % Barmarco Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
XS1673684509	0,000 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	500.000	500.000
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	200.000	200.000
USY10048AA71	0,000 % Bumi Investment PTE Ltd. Reg.S v.10(2017)	1.100.000	1.100.000
XS1648263926	3,250 % Castle Peak Power Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2027)	500.000	500.000
XS0937236783	6,500 % Central China Real Estate Ltd. v.13(2018)	500.000	500.000
XS1219965297	8,750 % Central China Real Estate Ltd. v.15(2021)	300.000	300.000
XS1512966372	6,750 % Central China Real Estate Ltd. v.16(2021)	250.000	250.000
USG3225AAD57	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.13(2018)	800.000	1.200.000
XS1650556241	6,000 % China Jinjiang Environment Holding Co. Ltd. v.17(2020)	500.000	500.000
XS1565411250	7,950 % China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd. v.17(2019)	200.000	200.000
XS1488049740	6,750 % China South City Holdings Ltd. v.16(2021)	0	400.000
XS1575422578	5,750 % China South City Holdings Ltd. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1556165477	5,250 % China Water Affairs Group Ltd. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1649885974	3,876 % Chong Hing Bank Ltd. Reg.S. Fix-To-Float v.17(2027)	500.000	500.000
USG24524AJ24	7,875 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
XS1164776020	7,500 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.15(2020)	300.000	900.000
XS1485578535	4,750 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.16(2023)	0	400.000
XS1512953040	5,625 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.16(2026)	500.000	500.000
USG24524AG84	7,500 % Country Garden Holdings Co. v.13(2023)	900.000	900.000
XS1515027412	4,250 % Dah Sing Bank Ltd. EMTN Fix-to-Float v.16(2026)	300.000	300.000
USJ09748AD66	4,000 % Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.S. FRN Perp	0	300.000
XS1640851983	0,000 % Demeter Investments BV Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1624183197	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	500.000	500.000
XS1513739927	0,000 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	250.000	250.000
XS1505551322	0,000 % Export-Import Bank of Malaysia Berhad Reg.S. v.16(2021)	250.000	250.000
XS1498418224	7,375 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. v.16(2021)	0	500.000
XS1586441005	5,500 % Fantasia Holdings Group Co Ltd. v.17(2018)	1.000.000	1.000.000
XS1581103428	5,250 % Fortune Star (BVI) Ltd. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1602535848	5,250 % Fortune Star BVI Ltd. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1086808570	10,250 % Future Land Development Holdings Ltd. v.14(2019)	0	300.000
XS1520804250	0,000 % FWD Ltd. Fix-to-Float Perp.	250.000	250.000
USY71214AA14	7,750 % Gajah Tunggal v.13(2018)	1.100.000	2.000.000
USG37767AA13	7,000 % GCX Ltd. Reg.S. v.14(2019)	500.000	800.000
USY2749KAC46	0,000 % Golden Legacy Pte Ltd Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
USV3854PAA94	4,875 % Greenko Investments Company Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS1633787798	4,000 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN v.17(2018)	500.000	500.000
XS1509266026	3,000 % Guangxi Communications Investment Group Co. Ltd. v.16(2019)	250.000	250.000
XS1583026080	7,000 % Guorui Properties Ltd. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1632814577	2,750 % Hengjian International Investment Ltd. v.17(2020)	500.000	500.000
XS1637846616	0,000 % Hindustan Petroleum Corporation Ltd. Reg.S. v.17(2027)	300.000	300.000
US404280BL25	6,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Perp. Fix-to-Float	750.000	750.000
XS1593171967	6,625 % Huachen Energy Co. Ltd. Reg.S. v.17(2020)	400.000	400.000
USN44515AA77	7,000 % Indo Energy Finance BV Reg.S. v.11(2018)	800.000	1.200.000
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	300.000	600.000
USY20721BP35	5,950 % Indonesien Reg.S. v.15(2046)	900.000	900.000
USY20721BQ18	4,350 % Indonesien Reg.S. v.16(2027)	200.000	200.000
USY20721BR90	5,250 % Indonesien Reg.S. v.16(2047)	700.000	700.000
USY20721BT56	3,850 % Indonesien Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
US45604HAD98	3,900 % Industrial Bank of Korea Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
USN4717BAC02	7,500 % Jababeka International B.V. Reg.S. v.14(2019)	0	400.000
XS1555346995	7,125 % Jain International Trading BV Green Bond v.17(2022)	300.000	300.000
XS1493722299	4,875 % Jubilant Pharma Pte. Ltd. v.16(2021)	0	300.000
XS1387985424	5,610 % Kaisa Group Holdings Ltd. FRN v.16(2019)	1.600.000	1.600.000
XS1387985853	5,610 % Kaisa Group Holdings Ltd. Stufenzinsanleihe v.16(2020)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1387986158	5,610 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1125272143	5,625 % King Power Capital Ltd. v.14(2024)	0	400.000
US50066CAN92	3,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v. 17(2027)	500.000	500.000
XS0751939553	13,250 % KWG Property Holding Ltd. v.12(2017)	0	300.000
XS1685542141	5,200 % KWG Property Holding Ltd. v.17(2022)	1.600.000	1.600.000
USY4481PAA58	3,950 % Kyobo Life Insurance Co. Fix-to-Float v. 17(2047)	300.000	300.000
XS1389118453	0,000 % Li & Fung Ltd. EMTN Perp.	250.000	250.000
USN5276YAC05	6,950 % Listrindo Capital B.V. v.12(2019)	0	300.000
XS1063367509	11,250 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.14(2019)	200.000	200.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	1.400.000	1.400.000
USG5804GAE47	7,750 % Maoye International Holdings Ltd. Reg.S. v.14(2017)	0	600.000
USG59301AB01	5,000 % Melco Resorts Ltd. Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	1.000.000
USN57445AA17	4,625 % Minejesa Capital BV v.17(2030)	400.000	400.000
XS1494003624	6,875 % Modern Land (China) Co. Ltd. v.16(2019)	250.000	250.000
USN5946FAD98	4,850 % Myriad International Holdings Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
XS1542976003	4,500 % New Rose Investments Ltd. v.17(2027)	400.000	400.000
XS0906440333	3,625 % Noble Group Ltd. Reg.S. v.13(2018)	1.200.000	1.600.000
USG6542TAE13	6,750 % Noble Group Ltd. v.09(2020)	2.500.000	2.800.000
XS1577338772	8,750 % Noble Group Ltd. v.17(2022)	800.000	800.000
US65540KAB17	2,875 % Nonghyup Bank Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
XS1599132799	0,000 % Nuoxi Capital Ltd. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS0955613228	9,750 % Pacific Emerald Pte Ltd. Reg.S. v.13(2018)	710.000	1.210.000
XS1079702079	7,125 % Pakuwon Prima Pte. Ltd. v.14(2019)	0	300.000
XS1512652600	8,250 % Panda Green Energy Group Ltd. v.17(2020)	900.000	900.000
XS1652511566	0,000 % Parkway Pantai Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	2.100.000	2.800.000
US71568QAA58	5,500 % Perusahaan Listrik Negara PT REGS v.11(2021)	0	300.000
US71567RAH93	0,000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
XS1614212196	3,251 % QIK Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
XS1607974877	4,600 % Radiant Access Ltd. Reg.S. Perp.	1.500.000	1.500.000
USY72596BU56	4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	300.000	300.000
XS1483944317	4,700 % RKI Overseas Finance Ltd. v.16(2021)	0	500.000
XS1635996603	7,000 % RKI Overseas Finance 2017 A Ltd. Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1567389728	7,950 % RKP Overseas Finance 2016 A Ltd. Perp.	400.000	400.000
XS1580443072	6,625 % Rock International Investment Inc. Reg.S. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1528955773	6,950 % Ronshine China Holdings Ltd. v.16(2019)	200.000	200.000
XS1641477119	3,875 % Rural Electrification Corporation Ltd. EMTN v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1681539539	4,125 % Santos Finance Ltd. EMTN v.17(2027)	300.000	300.000
XS1508675417	3,250 % Saudi Arabien Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS0872804207	6,625 % Shimao Property Holdings Ltd. v.13(2020)	0	500.000
XS1013209017	8,125 % Shimao Property Holdings Ltd. v.14(2021)	0	500.000
XS1523140942	3,875 % Shinhan Bank Fix-to-Float v.16(2026)	200.000	200.000
XS1642682410	6,000 % Softbank Group Corporation Fix-to-Float v.17(Perp.)	700.000	700.000
XS1642686676	6,875 % SoftBank Group Corporation Fix-to-Float v.17(Perp.)	700.000	700.000
XS1684384511	0,000 % SoftBank Group Corporation v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1684384867	0,000 % SoftBank Group Corporation v.17(2027)	500.000	500.000
XS1528227827	3,875 % SPIC 2016 US dollar Bond Co Ltd.v.16(2026)	250.000	250.000
USY8137FAF54	6,825 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2026)	500.000	900.000
USG84393AB65	6,125 % Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. v.13(2020)	0	300.000
USG8539EAB14	7,250 % Studio City Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.900.000	1.900.000
XS1617128928	4,450 % Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.S. Perp.	500.000	500.000
XS1594400449	7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1144941439	8,750 % Sunac China Holdings Ltd. v.14(2019)	500.000	1.350.000
USY85516AA35	4,625 % TBG Global Pte. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	300.000
XS1529757830	4,500 % Teewoo Group Finance No. 2 Ltd. Reg.S. v.16(2019)	300.000	300.000
XS0852004299	6,125 % Theta Capital Pte Ltd. REGS v.12(2020)	0	500.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. v.16(2026)	2.100.000	2.100.000
XS1505674918	0,000 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS1522916805	6,000 % Top Wise Excellence Enterprise Co. Ltd. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1009853141	8,500 % Trillion Chance Ltd. v.14(2019)	0	850.000
USG9328DAD24	9,500 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.08(2018)	0	900.000
USG9328DAH38	6,000 % Vedanta Resources Plc. v.13(2019)	0	900.000
US9128282A70	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	0	300.000
XS179350014	0,000 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1505680139	0,000 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. v.16(2019)	250.000	250.000
XS1560668425	6,000 % Xinhua (BVI) Holding Co. Ltd. v.17(2020)	2.500.000	2.500.000
XS1567240418	7,750 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. v.17(2021)	900.000	900.000
USG9844KAA72	8,125 % Yingde Gases Investment Ltd. Reg.S. v.13(2018)	2.700.000	2.700.000
USG9844KAB55	7,250 % Yingde Gases Investment Ltd. Reg.S. v.14(2020)	500.000	500.000
XS0975623009	8,750 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.13(2018)	0	500.000
XS1021617698	8,625 % Yuzhou Properties Company Ltd. DL-Notes v.14(2019)	0	200.000
XS1506390340	2,980 % Zhuzhou City Construction Development Group Co. Ltd. v.16(2019)	250.000	250.000
USY9896RAB79	6,125 % Zoomlion Co. Ltd. Reg.S. v.12(2022)	500.000	900.000
XS1415758991	7,250 % 361 Degrees International Ltd v.16(2021)	900.000	1.550.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1635870923	1,800 % Samvardhana Moterson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
--------------	--	-----------	-----------

### USD

USG11259AB79	7,250 % Biostime International Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1570263563	3,875 % CITIC Ltd. EMTN v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1628787431	0,000 % Far East Horizon Ltd. EMTN FRN Perp.	300.000	300.000
XS1387985770	5,610 % Kaisa Group Holdings Ltd FRN v.16(2020)	1.900.000	1.900.000
USN5276YAD87	4,950 % Listrindo Capital BV Reg.S. v.16(2026)	700.000	1.000.000
USQ66511AB43	5,750 % Newcrest Finance Pty Ltd. Reg.S. v.11(2041)	0	500.000
USJ54675AC78	4,700 % Nippon Life Insurance Co. Fix-to-Float Reg.S. v.16(2046)	0	300.000
US912828V988	2,250 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
US912828X885	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	2.100.000	2.100.000
USQ94606AG79	0,000 % Virgin Australia Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	250.000	250.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

USN3700LAB10	0,000 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2024)	500.000	500.000
--------------	--	---------	---------

## Terminkontrakte

### USD

CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017		10	10
--	--	----	----

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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



## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 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 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

100% Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Index EUR (hedged)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,92%;  
Limitauslastung 72%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,38%;  
Limitauslastung 128%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,28%;  
Limitauslastung 92%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 212%.

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	117.664.013,78
---	-----	----------------

#### 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	120.000,00
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	120.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

#### Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

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

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Asian Bond  
and Currency Fund

LU1087802150  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	6,4200	6,4200	6,4200
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	6,4223	6,4223	6,4223
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
<b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	6,4223	6,4223	6,4223
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0063	0,0063	0,0063
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
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)	--	6,4964	6,4964
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
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	6,4286	6,4286	6,4286
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0140	0,0140	0,0140
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	0,0023	0,0023	0,0023
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	6,4286	6,4286	6,4286
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	0,0023	0,0023	0,0023

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

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge 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
--	--------

## **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 31.12.2016:  
Euro 162,737 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  
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)  
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	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
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 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

