



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

WKN A117MZ
ISIN LU1087802150

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-14,67	-13,66	-11,07	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	48,20 %
Jungferninseln (GB)	14,78 %
Singapur	11,09 %
Hongkong	5,52 %
Mauritius	2,79 %
Indien	2,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,56 %
Großbritannien	1,32 %
Indonesien	0,94 %
Malaysia	0,85 %
Bermudas	0,74 %
Sri Lanka	0,60 %
Thailand	0,38 %
Australien	0,32 %
Südkorea	0,23 %
Philippinen	0,17 %
Niederlande	0,08 %
Wertpapiervermögen	92,19 %
Bankguthaben	3,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,59 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	62,52 %
Energie	6,81 %
Versorgungsbetriebe	4,75 %
Verbraucherdienste	4,24 %
Banken	4,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,10 %
Groß- und Einzelhandel	1,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,85 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,71 %
Staatsanleihen	0,60 %
Investitionsgüter	0,59 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,35 %
Automobile & Komponenten	0,33 %
Wertpapiervermögen	92,19 %
Bankguthaben	3,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,59 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.165.696,37)	85.215.168,47
Bankguthaben	2.977.535,89
Sonstige Bankguthaben	940.000,00
Zinsforderungen	2.669,22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.848.894,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.985.067,69
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.615.021,42
	94.584.357,15
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-411.182,53
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.600.000,00
Sonstige Passiva	-73.122,04
	-2.084.304,57
Fondsvermögen	92.500.052,58
Umlaufende Anteile	1.098.139,000
Anteilwert	84,23 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	1.500.000	1.000.000	72,0000	656.275,64	0,71
XS1854172043	6,250 % Adani Green Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	800.000	600.000	89,0000	486.737,76	0,53
XS2081524675	7,750 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	76,8610	490.408,35	0,53
XS2071413483	7,875 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	79,9470	437.227,24	0,47
XS2003471617	8,375 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	85,0000	387.384,92	0,42
XS1504809499	6,625 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	1.500.000	1.400.000	1.000.000	50,0000	455.746,97	0,49
XS1937702311	11,500 % Alam Synergy Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	0	1.000.000	78,0500	711.421,02	0,77
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.17(2020)	0	0	300.000	90,0000	246.103,36	0,27
XS2082380515	7,500 % Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.19(2022)	1.600.000	300.000	1.300.000	67,9690	805.393,31	0,87
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	700.000	500.000	200.000	57,0500	104.001,46	0,11
USV04008AA29	5,650 % Azure Power Solar Energy Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	600.000	0	1.000.000	86,0760	784.577,52	0,85
XS1266590089	6,000 % Car Inc. Reg.S. v.15(2021)	200.000	0	200.000	76,0450	138.629,11	0,15
XS1991398352	8,875 % Car Inc. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	300.000	60,0360	164.167,35	0,18
XS1759562710	6,500 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.18(2021)	1.200.000	0	1.200.000	93,5130	1.022.838,39	1,11
XS2115155033	6,875 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.400.000	1.200.000	200.000	93,5000	170.449,37	0,18
XS2076167456	5,750 % Central Plaza Development Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	97,6570	445.068,82	0,48
XS1860402954	9,000 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.18(2021)	200.000	0	800.000	95,4410	695.951,14	0,75
XS1953977326	8,625 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2021)	300.000	300.000	300.000	96,5010	263.880,23	0,29
XS1972092248	8,600 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	600.000	500.000	81,5520	371.670,77	0,40
XS2100597256	6,900 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	83,5210	228.386,66	0,25
XS2100597330	8,050 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	650.000	200.000	450.000	80,1790	328.872,03	0,36
XS1952585112	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	400.000	93,7500	341.810,23	0,37
XS1587867539	9,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	300.000	700.000	71,5000	456.202,72	0,49
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	2.400.000	2.000.000	400.000	70,9385	258.640,05	0,28
XS1982036961	9,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2022)	1.800.000	1.300.000	800.000	82,0000	597.940,02	0,65
XS1982037779	10,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	1.500.000	600.000	900.000	76,1250	624.487,28	0,68
XS2106834299	11,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2023)	1.450.000	300.000	1.150.000	80,5540	844.381,55	0,91
XS2106834372	12,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2024)	1.400.000	1.200.000	200.000	74,6200	136.031,36	0,15
XS1645684827	3,875 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	103,6910	472.568,59	0,51
XS1575984734	5,875 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	89,8750	491.523,11	0,53
XS1974405893	7,375 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	87,9810	240.582,44	0,26
XS2016010881	7,250 % China SCE Group Holdings Ltd. v.19(2023)	500.000	0	500.000	86,8420	395.779,78	0,43
XS2085883119	11,500 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	300.000	74,0500	202.488,38	0,22
XS2120092882	10,875 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2022)	300.000	0	300.000	84,5840	231.293,41	0,25
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2199)	0	0	500.000	87,1130	397.014,86	0,43
XS2075784103	6,450 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.050.000	300.000	750.000	91,6670	626.654,36	0,68
XS1676123851	7,900 % Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	300.000	200.000	98,0500	178.743,96	0,19
XS2051371222	6,150 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	96,2780	263.270,44	0,28
XS2100725949	5,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	92,4990	168.624,56	0,18
XS2100726160	5,625 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	93,8720	256.691,28	0,28
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	85,5500	155.956,61	0,17
USY2R40TAB40	6,450 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	300.000	200.000	82,0000	149.485,01	0,16
XS1720054383	5,875 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.17(2023)	600.000	0	600.000	82,5720	451.583,27	0,49
XS1940202952	9,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2022)	200.000	0	200.000	91,7070	167.180,75	0,18
XS1956133893	8,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2023)	700.000	200.000	500.000	86,3750	393.651,44	0,43
XS2025848297	8,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	82,7330	226.231,88	0,24
XS1784286327	8,375 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	300.000	0	800.000	90,0000	656.275,64	0,71
XS1982124239	11,750 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	700.000	0	700.000	86,5240	552.062,71	0,60
XS1581103428	5,250 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	92,7640	422.769,12	0,46
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	94,8590	432.317,02	0,47
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	900.000	82,5420	677.128,79	0,73
USV3855GAB69	5,950 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	80,7020	735.593,84	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2076775233	5,600 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	600.000	200.000	400.000	88,2180	321.640,69	0,35
XS2055403930	5,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	200.000	300.000	89,0520	243.511,07	0,26
XS2055399054	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	400.000	100.000	88,6050	80.762,92	0,09
XS1984948106	12,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	400.000	0	400.000	96,0050	350.031,90	0,38
XS1628314889	7,250 % Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	0	960.000	89,1250	779.874,21	0,84
XS2016067303	8,250 % Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	400.000	67,1985	245.004,10	0,26
XS2125118971	9,875 % Hong Seng Ltd. Reg.S. v.20(2022)	300.000	0	300.000	94,9600	259.666,39	0,28
XS2034868047	6,375 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	92,6250	675.417,01	0,73
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	800.000	200.000	2.400.000	77,0000	1.684.440,80	1,82
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Fin II BV Reg.S. v.13(2023)	114.000	0	114.000	69,9450	72.680,07	0,08
XS1981202861	5,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000	300.000	75,0000	205.086,14	0,22
XS1937801212	11,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	1.700.000	800.000	96,2500	701.850,33	0,76
XS2030334192	10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	2.050.000	700.000	1.350.000	80,7500	993.642,33	1,07
XS2078247983	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	900.000	400.000	500.000	83,2370	379.350,10	0,41
XS2101310196	10,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	650.000	300.000	350.000	78,8900	251.677,15	0,27
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	600.000	600.000	300.000	82,9530	226.833,47	0,25
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	77,7610	1.417.573,60	1,53
XS2034561584	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	800.000	300.000	500.000	91,0450	414.934,83	0,45
XS1747539465	5,650 % Lai Fung Bonds [2018] Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	93,0000	593.382,55	0,64
XS1954961295	7,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	900.000	1.000.000	97,9050	892.398,14	0,96
XS2099677747	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	200.000	300.000	88,8820	243.046,21	0,26
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	700.000	0	700.000	58,0000	370.066,54	0,40
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.700.000	0	1.700.000	60,0000	929.723,82	1,01
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025)	600.000	0	900.000	60,0500	492.616,90	0,53
USG5975LAE68	5,375 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	900.000	85,4335	700.849,06	0,76
USG60744AB87	5,875 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	800.000	84,0165	612.644,24	0,66
XS2115053626	3,375 % Minmetals Bounteous Finance [BVI] Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	94,0410	342.871,21	0,37
XS1592893546	6,950 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	600.000	300.000	300.000	70,0000	191.413,73	0,21
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	85,0370	310.042,84	0,34
XS2084413454	7,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2021)	1.000.000	0	1.000.000	94,3550	860.040,11	0,93
XS2102867483	6,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	0	400.000	86,0310	313.666,94	0,34
XS2078556342	7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	90,6880	330.646,25	0,36
XS2030333384	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	500.000	88,4610	403.158,33	0,44
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	1.400.000	68,0500	868.380,28	0,94
XS1976473618	9,950 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	600.000	0	600.000	84,5590	462.450,10	0,50
XS2103199050	9,700 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	85,0000	464.861,91	0,50
USY7275HAA69	6,670 % Renew Clean Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	80,0000	729.195,15	0,79
XS1567389728	7,950 % RKP Overseas Finance 2016 [A] Ltd. Reg.S. Perp.	500.000	0	500.000	86,5630	394.508,25	0,43
XS2057076387	6,700 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	90,0800	328.429,50	0,36
XS2107618881	8,750 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.300.000	0	1.300.000	89,8560	1.064.741,59	1,15
XS1747665922	8,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.18(2021)	0	0	300.000	95,4800	261.088,32	0,28
XS1950819729	11,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2021)	0	0	700.000	98,4550	628.187,95	0,68
XS1957481440	10,500 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	1.200.000	95,9440	1.049.428,49	1,13
XS2031469732	8,950 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	700.000	200.000	500.000	92,7560	422.732,66	0,46
XS2090949160	8,100 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	500.000	90,9060	414.301,34	0,45
XS2109191986	11,500 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2022)	1.200.000	0	1.200.000	75,0660	821.066,45	0,89
XS2072777381	5,950 % SMC Global Power Holdings Corporation Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	200.000	200.000	84,8340	154.651,35	0,17
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	63,0000	172.272,35	0,19
USY8137FAQ10	6,350 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	60,0000	382.827,45	0,41
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	700.000	62,0500	395.907,39	0,43
USG85381AB09	7,250 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.700.000	87,8390	1.361.100,17	1,47
XS1594400449	7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	700.000	0	700.000	94,3750	602.155,68	0,65
XS2012954835	7,250 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	500.000	0	1.100.000	93,5000	937.471,52	1,01
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	700.000	400.000	89,7500	327.226,32	0,35
XS1810024338	8,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2023)	800.000	0	800.000	96,6250	704.584,81	0,76
XS1750550029	7,000 % TBLA International Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	70,0000	255.218,30	0,28
XS2049804896	5,875 % The Bank of East Asia Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	91,1000	1.328.593,56	1,44
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	1.000.000	67,0500	611.156,69	0,66
XS2099273737	8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	74,5000	1.358.125,97	1,47
XS1725308859	6,600 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	800.000	91,1250	664.479,08	0,72
XS1945401674	7,625 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	96,4670	879.290,86	0,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.11(2021)	0	2.400.000	600.000	45,5060	248.870,66	0,27
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	300.000	2.000.000	300.000	38,9910	106.620,18	0,12
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	500.000	1.300.000	38,5000	456.202,72	0,49
XS2100658066	6,875 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	78,9600	719.715,61	0,78
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	250.000	250.000	93,5000	213.061,71	0,23
USG98149AC46	4,875 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	88,4910	322.636,04	0,35
XS1809258210	6,750 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	95,0000	865.919,24	0,94
XS2030531938	6,800 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	400.000	1.100.000	91,0030	912.435,51	0,99
XS1938265474	8,625 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000	600.000	95,4930	522.247,74	0,56
XS2085045503	8,300 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	600.000	200.000	400.000	84,0000	306.261,96	0,33
XS1945941786	8,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2023)	300.000	0	300.000	92,9910	254.282,20	0,27
XS1954963580	8,500 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2024)	800.000	400.000	400.000	89,0640	324.725,18	0,35
XS2073593274	8,375 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	900.000	87,5250	718.006,56	0,78
XS2121187962	7,700 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	400.000	1.300.000	84,3845	999.907,48	1,08
XS2100653778	7,375 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.20(2026)	400.000	200.000	200.000	80,7500	147.206,27	0,16
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. v.16(2023)	200.000	0	200.000	82,3750	150.168,63	0,16
XS2013512608	10,250 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. FRN Perp.	340.000	0	340.000	85,0000	263.421,75	0,28
XS1951935847	9,800 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2021)	200.000	0	600.000	95,0710	519.939,84	0,56
XS2050860308	8,700 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	800.000	81,8250	596.663,93	0,65
XS2076026983	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	900.000	200.000	700.000	84,0000	535.958,44	0,58
XS1973630889	8,650 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	83,6250	762.236,81	0,82
XS1960071303	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	92,9750	254.238,45	0,27
XS2099413093	7,875 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	300.000	0	300.000	77,9950	213.275,91	0,23
XS2108015707	8,750 % Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	350.000	0	350.000	96,2610	307.094,61	0,33
XS1976766045	7,875 % 21Vianet Group Inc. Reg.S. v.19(2021)	0	300.000	800.000	85,4760	623.286,85	0,67
						67.879.517,63	73,41
						67.879.517,63	73,41

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2030329358	12,250 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	200.000	0	200.000	84,6180	154.257,59	0,17
XS2019083612	6,750 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	300.000	90,2860	246.885,43	0,27
XS2050614796	5,950 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	78,0000	355.482,64	0,38
XS2127887169	9,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	1.000.000	0	1.000.000	98,1490	894.622,19	0,97
XS2112787499	6,000 % Hopson Capital International Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	700.000	200.000	500.000	96,4920	439.759,37	0,48
XS1813551584	7,500 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	92,4940	505.846,32	0,55
XS2113454115	5,875 % India Infoline Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	200.000	0	200.000	55,0000	100.264,33	0,11
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	1.400.000	84,0000	1.071.916,87	1,16
XS2027337786	6,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	600.000	93,3960	510.779,33	0,55
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	90,3970	247.188,95	0,27
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	70,0000	255.218,30	0,28
XS1979285571	8,000 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. v.19(2022)	900.000	0	900.000	86,4690	709.343,72	0,77
XS1976760782	8,750 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	600.000	94,1790	515.061,53	0,56
XS1900582476	6,300 % SD International Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	900.000	95,7660	785.611,16	0,85
XS2025575114	5,600 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	96,5000	439.795,83	0,48
XS2113708155	5,500 % Shui on Dev Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	84,6530	385.803,48	0,42
XS2008157856	10,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	87,9530	320.674,51	0,35
XS2122380822	8,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	0	400.000	80,0000	291.678,06	0,32
						8.230.189,61	8,94
						8.230.189,61	8,94

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	83,8300	611.284,30	0,66
USQ13095AB23	6,625 % Barmingo Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000	350.000	94,0500	300.041,02	0,32
US172967MP39	4,412 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	1.200.000	0	1.200.000	110,1080	1.204.353,30	1,30
XS1974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	99,2500	271.397,32	0,29
USG52132BW96	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	86,0000	313.553,91	0,34
XS2090080172	5,900 % Manappuram Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	73,0000	332.695,29	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
USV6277KAA26	6,000 % Neerg Energy Ltd. Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	83,7500	381.688,09	0,41
XS2084378798	4,900 % TMB Bank PCL [Cayman Islands Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	450.000	0	450.000	85,6630	351.365,87	0,38
US88579YBN04	3,050 % 3M Co. v.20(2030)	250.000	0	250.000	103,5650	235.997,17	0,26
						4.002.376,27	4,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.002.376,27	4,32
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
US404280CF48	4,950 % HSBC Holdings Plc. v.20(2030)	400.000	0	400.000	111,7370	407.390,39	0,44
						407.390,39	0,44
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						407.390,39	0,44
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS1924249680	15,000 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	500.000	0	700.000	93,5070	596.617,45	0,64
XS1954740285	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	650.000	93,6670	554.949,87	0,60
XS2050914832	6,900 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	93,7970	1.624.412,54	1,76
XS1926064541	15,500 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2020)	300.000	244.000	356.000	99,3750	322.463,77	0,35
XS2109192109	12,000 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	74,0440	404.943,94	0,44
XS2107314234	11,750 % Sinic Holdings (Group) Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	400.000	0	400.000	92,0000	335.429,77	0,36
XS2100444772	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	700.000	300.000	400.000	88,0200	320.918,79	0,35
XS2100664544	9,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	700.000	0	700.000	84,0000	535.958,44	0,58
						4.695.694,57	5,08
Nicht notierte Wertpapiere						4.695.694,57	5,08
Anleihen						85.215.168,47	92,19
Wertpapiervermögen						85.215.168,47	92,19
Bankguthaben - Kontokorrent						2.977.535,89	3,22
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.307.348,22	4,59
Fondsvermögen in EUR						92.500.052,58	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	100.540.899,00	91.563.156,25	98,99

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	800.000,00	955.600,00	904.894,72	0,98
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	480.000.000,00	4.549.571,84	4.055.001,08	4,38
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.000.000,00	1.220.628,62	1.111.224,18	1,20
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	946.400,00	800.000,00	862.132,19	0,93
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.584.448,47	480.000.000,00	4.176.975,02	4,52
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.252.089,76	40.000.000,00	1.141.286,11	1,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7755
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7818
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Thailändischer Baht	THB	1	35,9959
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
IDR			
IDG000013707	6,500 % Indonesien v.19(2025)	37.000.000.000	53.000.000.000
IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	21.000.000.000	21.000.000.000
MYR			
MYBMO1200017	3,418 % Malaysia v.12(2022)	6.000.000	6.000.000
USD			
XS2057865979	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	0	300.000
XS2080214864	4,250 % Adani Transmission Ltd. Reg.S. v.19(2036)	200.000	200.000
XS1852563086	6,500 % Asahi Mutual Life Insurance Co. FRN Perp.	300.000	300.000
XS2068075980	4,850 % AYC Finance Ltd. Reg.S. Perp.	300.000	300.000
USV00027AA65	5,500 % Azure Power Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	700.000
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	250.000
XS2113136092	0,000 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS1163232900	6,125 % Car Inc. Reg.S. v.15(2020)	300.000	300.000
XS2102905168	0,000 % CCCI Treasure Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2102302200	7,250 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2024)	400.000	400.000
XS2079799024	0,000 % Chalico Hong Kong Corp. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	250.000	250.000
XS1940394502	8,125 % Champion Sincerity Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS1768437300	7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	900.000
XS1876052025	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.300.000
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	900.000
XS1580430681	7,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2020)	0	700.000
XS1627599142	6,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2021)	0	300.000
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
XS2016070190	5,500 % China Oil & Gas Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	300.000
XS2084425623	2,750 % China Reg.S. v.19(2039)	650.000	650.000
XS1795479291	7,450 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.100.000
XS1893648904	8,750 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	500.000
XS1575422578	5,750 % China South City Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	300.000
XS2084426514	0,000 % China State Construction Finance [Cayman] III Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2114327302	0,000 % Chouzhou International Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS1513700127	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
XS1801151371	6,875 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	800.000
XS1814979123	6,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. v.18(2020)	0	200.000
XS2109790001	0,000 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2063459189	0,000 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS1788513734	5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	500.000
XS1880442717	8,000 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2024)	0	1.200.000
XS2122408854	0,000 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2123115029	4,100 % Elect Global Investments Ltd. Reg.S. FRN Perp.	500.000	500.000
USY267BJGT59	5,600 % Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2009869897	5,600 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	600.000
XS1791728790	7,250 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2076070619	4,550 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2020)	750.000	750.000
XS2068971980	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. Reg.S. v.19(2025)	200.000	200.000
XS2067255328	5,625 % Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	200.000	200.000
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
USV4256QAA95	7,000 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	1.000.000
US44891CBC64	0,000 % Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2022)	200.000	200.000
US44891CBD48	3,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2026)	200.000	200.000
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	200.000	700.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	275.000	275.000
USN4717BAD84	6,500 % Jababeka International BV Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
XS1627597286	7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	300.000	300.000
XS2122175495	6,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	350.000	350.000
XS2106329134	9,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2071383397	0,000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.19(2026)	200.000	200.000
XS1685542141	5,200 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
XS1811206066	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.000.000
XS2100654586	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1541978851	5,750 % Logan Property Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	900.000
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	250.000	250.000
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
USY59515AA72	8,500 % Medco Strait Services Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	3.200.000
USG60744AA05	5,375 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
USN57445AB99	5,625 % Minejesa Capital BV v.17(2037)	0	450.000
XS2110675860	11,800 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2022)	200.000	200.000
USN6000DAA11	5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV Reg.S. v.19(2029)	0	500.000
US6174468P76	0,000 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
US62828M2B67	4,400 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.20(2023)	500.000	500.000
XS2080210011	3,800 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	300.000	300.000
XS2010037922	4,500 % NBK Tier I Financing [2] Ltd. Reg.S. FRN Perp.	350.000	350.000
USV6703DAA29	0,000 % Network i2i Ltd. Perp. Fix-to-Float	400.000	400.000
XS1810682564	6,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.18(2021)	400.000	400.000
XS1549621586	4,750 % New World China Land Ltd. Reg.S. v.17(2027)	250.000	250.000
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	700.000
XS1645451565	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.17(2020)	0	1.300.000
XS1704655635	4,800 % Press Metal [Labuan] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
USY70902AB04	4,250 % PT Adaro Indonesia Reg.S. v.19(2024)	700.000	700.000
XS2099372802	0,000 % PT Bank Tabungan Negara [Persero] Tbk Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
US69370RAE71	4,700 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.19(2049)	0	300.000
US69370RAF47	3,100 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
US69370RAH03	0,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
US69370RAJ68	4,150 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2060)	200.000	200.000
USY7140VAA80	4,450 % PT Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	0	200.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Inc. Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
XS1871136286	11,000 % Redco Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2020)	300.000	300.000
XS1958110089	11,500 % Redsun Properties Group Ltd. v.19(2021)	0	700.000
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	600.000
XS2120069047	0,000 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	400.000	400.000
XS2079096884	7,750 % RKP Overseas 2019 [E] Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS1903671698	11,000 % Scenery Journey Ltd. v.18(2020)	0	300.000
XS2066867826	0,000 % SEPSCO Virgin Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2099049699	2,875 % SF Holding Investment Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	200.000	200.000
USY7758EEF44	5,100 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	300.000
XS2098881654	0,000 % SMC Global Power Holdings Corporation Reg.S. Fix-to-Float Perp.	250.000	250.000
XS2055641877	0,000 % Soar Wise Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2150091739	0,000 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
XS1594400100	6,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	600.000
XS1861032628	8,625 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2020)	0	900.000
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
XS1054375446	7,000 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.14(2020)	0	1.800.000
XS1794935324	6,250 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1728038818	4,750 % Tsinghua Unic Ltd. Reg.S. v.18(2021)	800.000	800.000
XS1728038909	5,375 % Tsinghua Unic Ltd. Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
XS1911963848	7,900 % Tuspark Forward Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	400.000
US912828YH74	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1644604446	5,250 % Wisdom Glory Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
USG98149AE02	5,125 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.19(2029)	600.000	600.000
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.700.000
XS1941840859	6,000 % Yankuang Group Cayman Ltd. v.19(2022)	0	1.000.000
XS1819960136	7,900 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	0	300.000
XS1555300497	6,000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1821808588	10,500 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2020)	0	700.000
XS1882430298	12,500 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
XS2122877330	0,000 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2021)	200.000	200.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2057842176	4,625 % Adani Renewable Energy (RJ) Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar (Mah Reg.S. Green Bond v.19(2039)	1.100.000	1.100.000
USY0606WCA63	3,733 % Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	300.000
XS2102904864	0,000 % CCCI Treasure Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS2125601547	2,750 % China Overseas Finance [Cayman] VIII Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
USG2176DAA66	2,750 % CK Hutchison International [19] II Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1940128371	7,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
XS1932902486	8,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2021)	200.000	2.900.000
XS2122990737	0,000 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2025)	200.000	200.000
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	600.000
XS1973544700	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.19(2022)	0	200.000
XS2056558088	3,343 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2031)	0	700.000
XS2098539815	3,375 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	300.000
USY711AJAA00	6,125 % PT Bayan Resources Tbk Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	1.000.000
US71568QAL14	3,375 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2030)	200.000	200.000
US71568QAM96	4,375 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2050)	200.000	200.000
XS1912654594	5,250 % Santos Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1953029284	6,125 % Shimao Property Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
XS2075800743	5,750 % Shui on Dev Reg.S. v.19(2023)	250.000	250.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	1.800.000	1.800.000
XS2010609662	7,000 % SriLankan Airlines Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
XS1953150197	7,875 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	500.000	1.300.000
US88323AAE29	3,500 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000
USG9727HAA24	9,250 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.600.000	2.200.000
XS2078814147	6,950 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	400.000
XS2100005771	10,875 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
USY3004WAB82	5,375 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	800.000
US455780CH76	4,750 % Indonesien v.18(2029)	400.000	400.000
XS1870205819	7,500 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	0	600.000
US62828M2A84	6,125 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.19(2022)	300.000	300.000
USY7140WAD03	6,757 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.18(2048)	0	700.000
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	300.000
US71568QAF46	6,150 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
US71568QAH02	6,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2049)	0	200.000
US80007RAE53	5,400 % Sands China Ltd. v.18(2028)	300.000	800.000
USG9600GAA07	5,500 % WTT Investment Ltd. Reg.S. v. 2017 2022	0	817.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

US60687YBE86	2,591 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	200.000
USY6142GAA14	9,750 % Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC v.19(2022)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS2001800890	8,900 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2021)	300.000	300.000
USQ2704MAB48	3,743 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.19(2039)	0	400.000
XS2075924048	3,700 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000

Terminkontrakte

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	24	32
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	23	23
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	48	48
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	10	10
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	18	18
CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2020	6	6
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	18	18
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2020	17	17
UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	0	10

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen
Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere
Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

