



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	4,42	21,68	7,28	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	49,78 %
Singapur	10,83 %
Jungferninseln (GB)	10,02 %
Hongkong	4,91 %
Großbritannien	4,22 %
Indien	4,06 %
Mauritius	3,17 %
Indonesien	1,69 %
Thailand	1,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,86 %
Niederlande	0,83 %
Südkorea	0,57 %
Australien	0,31 %
Wertpapiervermögen	92,52 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	5,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	58,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,80 %
Verbraucherdienste	6,67 %
Versorgungsbetriebe	5,84 %
Energie	5,54 %
Banken	3,46 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,56 %
Investitionsgüter	0,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,51 %
Groß- und Einzelhandel	0,38 %
Wertpapiervermögen	92,52 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	5,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 105.365.493,11)	106.298.698,42
Bankguthaben	6.638.743,19
Sonstige Bankguthaben	2.595.612,45
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	7.977,37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.963.745,54
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	928.145,72
	118.432.922,69
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.066.478,10
Zinsverbindlichkeiten	-5.649,38
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-363.214,35
Sonstige Passiva	-92.828,43
	-3.528.170,26
Fondsvermögen	114.904.752,43
Umlaufende Anteile	1.198.149,000
Anteilwert	95,90 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
HK0000706900	2,800 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,3100	650.476,62	0,57
						650.476,62	0,57
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	800.000	600.000	103,3000	527.399,59	0,46
XS1854172043	6,250 % Adani Green Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	600.000	110,2500	562.882,91	0,49
XS2194361494	5,750 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	102,6110	261.940,95	0,23
USV04008AA29	5,650 % Azure Power Solar Energy Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	700.000	106,3420	633.418,99	0,55
USY06072AD75	5,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	250.000	105,1250	223.632,15	0,19
XS2289202587	4,500 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	104,2500	532.249,83	0,46
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	700.000	100,5000	598.621,51	0,52
XS1768437300	7,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	0	500.000	100,2420	426.489,11	0,37
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	101,9260	693.846,15	0,60
XS1952585112	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	400.000	104,2310	354.768,55	0,31
XS2196807833	6,350 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	100,2500	426.523,15	0,37
XS1580431143	8,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	95,6880	244.268,21	0,21
XS1982036961	9,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2022)	400.000	200.000	1.400.000	96,0000	1.143.635,13	1,00
XS1575984734	5,875 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	1.400.000	101,2290	1.205.927,50	1,05
XS1795479291	7,450 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	500.000	600.000	500.000	100,2670	426.595,47	0,37
XS1974405893	7,375 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	700.000	103,2500	615.001,70	0,54
XS2227351900	7,000 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	700.000	300.000	101,0000	257.828,45	0,22
XS2016010881	7,250 % China SCE Group Holdings Ltd. v.19(2023)	1.150.000	0	1.650.000	103,0180	1.446.389,55	1,26
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2199)	0	0	500.000	104,7500	445.668,82	0,39
XS2075784103	6,450 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.050.000	106,7940	954.166,95	0,83
XS2205316941	5,950 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	106,3810	271.564,84	0,24
XS2251822727	5,250 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	350.000	0	350.000	102,9270	306.538,89	0,27
XS1545743442	5,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	98,0580	667.515,32	0,58
XS1811023065	7,000 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	400.000	600.000	100,2030	511.587,81	0,45
XS1883345719	8,875 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.18(2021)	800.000	0	800.000	100,5770	684.663,04	0,60
XS1640676885	7,950 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.17(2022)	600.000	300.000	300.000	97,1550	248.013,10	0,22
XS1924249680	15,000 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.100.000	104,6860	979.872,36	0,85
XS1982124239	11,750 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	800.000	800.000	1.100.000	102,0500	955.199,12	0,83
XS2275739378	6,950 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2021)	800.000	0	800.000	98,5000	670.524,17	0,58
XS2100005771	10,875 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	99,5000	253.999,32	0,22
XS2181037230	11,875 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	0	200.000	98,9990	168.480,26	0,15
XS2019083612	6,750 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	800.000	105,1860	716.038,12	0,62
XS2132420758	6,850 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	0	600.000	106,2650	542.537,44	0,47
XS2238561794	5,950 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	104,8630	1.338.448,77	1,16
XS2281321799	5,050 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2027)	600.000	400.000	200.000	99,8270	169.889,38	0,15
USY3004WAC65	4,750 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,5000	342.069,44	0,30
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	101,4900	431.798,84	0,38
USN3700LAD75	3,850 % Greenko Dutch BV Reg.S. Green Bond v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,6260	342.498,30	0,30
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	900.000	102,9770	788.625,77	0,69
USV3855GAB69	5,950 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	107,2180	1.186.039,82	1,03
XS2193529562	5,650 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	103,0000	438.223,28	0,38
XS2125118971	9,875 % Hong Seng Ltd. Reg.S. v.20(2022)	0	0	300.000	100,4770	256.493,36	0,22
XS2034868047	6,375 % Honghua Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	97,5000	497.787,61	0,43
XS2228902255	5,800 % Hopson Capital International Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2022)	500.000	0	500.000	100,3550	426.969,88	0,37
XS2113454115	5,875 % IIFL Fin EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	99,5000	423.332,20	0,37
USV4819FAA31	5,375 % India Green Energy Holdings Reg.S. v.20(2024)	750.000	350.000	400.000	104,0000	353.982,30	0,31
USV4819LAA09	4,000 % India Green Power Holdings Reg.S. Green Bond v.21(2027)	600.000	0	600.000	99,9290	510.188,90	0,44
XS1999787564	6,375 % Indiabulls Housing Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.300.000	700.000	600.000	96,5000	492.682,10	0,43
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	1.100.000	100,5000	940.690,95	0,82
USY39690AA30	8,250 % Indika Energy Capital IV Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	400.000	1.700.000	105,5000	1.526.123,21	1,33
XS1981202861	5,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000	300.000	106,7500	272.506,81	0,24
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	105,2500	268.677,67	0,23
XS1973544700	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	400.000	103,5000	352.280,46	0,31
XS2002235518	11,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	200.000	300.000	855.000	103,5670	753.486,94	0,66
XS2030334192	10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	1.650.000	104,2040	1.463.041,18	1,27

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	
XS2078247983	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	700.000	0	700.000	105,3640	627.593,60	0,55
XS2268673337	6,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	400.000	0	400.000	100,3650	341.609,94	0,30
XS2203824789	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	500.000	400.000	98,5580	335.459,50	0,29
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	400.000	0	1.400.000	102,0080	1.215.207,62	1,06
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	1.100.000	2.000.000	800.000	96,5000	656.909,46	0,57
XS2242131071	5,275 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	300.000	300.000	105,1250	268.358,58	0,23
XS2313655677	4,400 % Krung Thai Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	100,3500	597.728,05	0,52
XS2034561584	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	1.500.000	105,2610	1.343.528,76	1,17
XS1747539465	5,650 % Lai Fung Bonds [2018] Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	94,7426	564.328,04	0,49
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000	700.000	102,7200	611.844,79	0,53
XS2295115997	7,500 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,9250	1.734.598,37	1,51
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	101,4590	431.666,95	0,38
XS2027337786	6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	800.000	102,6490	698.767,87	0,61
XS2206313541	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	104,0540	265.624,57	0,23
XS2099677747	5,750 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	105,2260	268.616,41	0,23
XS2272214458	4,850 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,3410	862.329,82	0,75
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.500.000	300.000	101,0000	257.828,45	0,22
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	800.000	106,5000	724.982,98	0,63
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.900.000	104,5000	1.689.499,66	1,47
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	104,9870	268.006,30	0,23
USG5975LAE68	5,375 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2029)	200.000	200.000	1.200.000	105,1810	1.074.006,13	0,93
XS2110675860	11,800 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2022)	1.300.000	0	1.300.000	102,0270	1.128.617,26	0,98
XS2202152703	11,500 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2022)	600.000	0	600.000	101,2500	516.933,29	0,45
XS2277613423	9,800 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2023)	750.000	300.000	450.000	95,5000	365.682,44	0,32
XS1986632716	12,850 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	400.000	0	400.000	102,7100	349.591,56	0,30
USN6000DAA11	5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	100,6370	342.535,74	0,30
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	101,2720	344.697,07	0,30
XS1996313737	6,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	400.000	103,0430	350.724,98	0,31
XS2102867483	6,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	400.000	105,2040	358.080,33	0,31
XS2270462794	4,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2024)	650.000	0	650.000	101,2500	560.011,06	0,49
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	105,5000	359.087,81	0,31
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	105,8000	990.299,52	0,86
XS2078556342	7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	0	0	400.000	104,3920	355.316,54	0,31
XS2030333384	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	0	0	500.000	104,6760	445.353,98	0,39
XS2213954766	6,250 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	105,0420	178.764,47	0,16
XS2250030090	5,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	300.000	1.000.000	105,0000	893.464,94	0,78
USY70902AB04	4,250 % PT Adaro Indonesia Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	101,0000	429.714,09	0,37
XS2099372802	4,200 % PT Bank Tabungan Negara [Persero] Tbk Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	101,9820	260.335,26	0,23
USY71300AB67	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.21(2026)	2.300.000	1.600.000	700.000	99,3750	591.920,52	0,52
US69370RAL15	2,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2031)	700.000	300.000	400.000	92,6250	315.265,49	0,27
XS2019581052	11,750 % Radiance Capital Investments Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	0	600.000	103,0440	526.092,58	0,46
XS2120770032	8,800 % Radiance Capital Investments Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.300.000	300.000	1.000.000	102,6000	873.042,89	0,76
XS2216993860	8,500 % Redco Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	0	300.000	99,8170	254.808,54	0,22
XS1976473618	9,950 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.100.000	103,7840	971.429,54	0,85
USY7275HAA69	6,670 % Renew Clean Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	105,0000	714.771,95	0,62
XS205076387	6,700 % RKPF Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	106,4420	362.294,08	0,32
XS1950819729	11,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2021)	0	0	700.000	101,5400	604.816,20	0,53
XS1976760782	8,750 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	100,3580	512.379,17	0,45
XS1957481440	10,500 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.200.000	102,2550	1.044.128,66	0,91
XS2090949160	8,100 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	400.000	500.000	400.000	97,6980	332.532,33	0,29
XS2198427085	4,600 % Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	250.000	0	250.000	105,5590	224.555,39	0,20
USY7758EEC13	5,950 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	102,7500	524.591,56	0,46
USY7758EEF44	5,100 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	200.000	102,0030	173.592,58	0,15
XS2219615957	6,150 % Shui on Dev Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	104,6840	267.232,81	0,23
XS2281324389	8,500 % Sinic Holdings (Group) Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2022)	1.200.000	600.000	600.000	97,0440	495.459,50	0,43
XS2240047881	9,500 % Sinic Holdings (Group) Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	600.000	0	600.000	99,3820	507.396,19	0,44
USG85381AE48	6,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	105,5000	718.175,63	0,63
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	700.000	107,5000	640.316,54	0,56
XS1594400449	7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	700.000	103,4580	616.240,64	0,54
XS2012954835	7,250 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.500.000	103,0000	1.314.669,84	1,14
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	105,2500	358.236,90	0,31
XS2201937211	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	103,1300	526.531,65	0,46
XS2212116854	6,650 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	102,7330	174.834,92	0,15
XS2202754938	7,000 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000	400.000	102,7500	349.727,71	0,30
XS2100444772	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	800.000	101,9280	693.859,77	0,60
XS2287889708	5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,4800	863.512,59	0,75
XS2287889963	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	800.000	0	800.000	99,3810	676.521,44	0,59
XS1810024338	8,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2023)	0	400.000	1.740.000	104,4190	1.546.026,72	1,35

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
XS1750550029	7,000 % TBLA International Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	1.500.000	800.000	86,2970	587.454,05	0,51
XS2049804896	5,875 % The Bank of East Asia Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000	400.000	106,8570	363.706,60	0,32
XS2099273737	8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	400.000	2.500.000	102,5000	2.180.479,92	1,90
XS1725308859	6,600 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	800.000	102,2490	696.044,93	0,61
XS1945401674	7,625 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	101,4370	863.146,70	0,75
XS2198851482	6,750 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	105,2470	358.226,68	0,31
USG9T27HAB07	8,000 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2023)	900.000	300.000	900.000	91,8750	703.603,64	0,61
USG9T27HAD62	8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	1.800.000	1.100.000	700.000	95,5000	568.839,35	0,50
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.13(2023)	400.000	200.000	400.000	89,7860	305.602,45	0,27
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.400.000	200.000	2.600.000	95,4990	2.112.809,73	1,84
USG98149AC46	4,875 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	101,4450	345.285,91	0,30
USG98149AH33	5,625 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	1.050.000	200.000	104,0310	177.043,91	0,15
XS2008157856	10,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	1.200.000	102,0000	1.041.524,85	0,91
XS2056435246	10,000 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.19(2023)	200.000	0	200.000	103,0000	175.289,31	0,15
XS2122380822	8,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	0	200.000	99,0000	168.481,96	0,15
XS2100664544	9,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	101,1340	430.284,21	0,37
XS2203986927	7,500 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.20(2024)	700.000	700.000	500.000	98,0000	416.950,31	0,36
XS2281349618	5,300 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.21(2022)	350.000	0	350.000	97,7500	291.120,66	0,25
XS1809258210	6,750 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,0000	884.955,75	0,77
XS2030531938	6,800 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.100.000	105,4960	987.454,05	0,86
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	88,1250	374.936,18	0,33
XS1938265474	8,625 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	600.000	400.000	98,9820	336.902,65	0,29
XS1945941786	8,500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	200.000	0	200.000	95,2500	162.100,07	0,14
XS1954963580	8,500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	91,0680	542.440,44	0,47
XS2073593274	8,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	400.000	800.000	89,7500	610.959,84	0,53
XS2121187962	7,700 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	800.000	300.000	86,0000	219.537,10	0,19
XS2226898216	7,350 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	200.000	250.000	200.000	99,3000	168.992,51	0,15
XS1951935847	9,800 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	0	600.000	101,8040	519.761,74	0,45
XS2050860308	8,700 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	103,5940	705.200,82	0,61
XS2076026983	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	700.000	104,7680	624.043,57	0,54
XS1973630889	8,650 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	103,5000	880.701,16	0,77
XS2152219973	8,350 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	0	700.000	103,0000	613.512,59	0,53
						92.793.689,79	80,77
Börsengehandelte Wertpapiere						93.444.166,41	81,34
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2289203551	4,850 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2028)	700.000	300.000	400.000	104,4170	355.401,63	0,31
XS2316077572	5,950 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	99,2500	506.722,26	0,44
USV2352NAB11	4,250 % Clean Renewable Power [Mauritius] Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	200.000	0	200.000	100,9420	171.786,93	0,15
XS2314514477	3,750 % PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	101,0000	343.771,27	0,30
						1.377.682,09	1,20
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.377.682,09	1,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	300.000	1.200.000	108,0300	1.103.097,35	0,96
USY1753QAB87	4,500 % Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	950.000	300.000	650.000	102,0000	564.159,29	0,49
USY3004WAB82	5,375 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	103,0000	438.223,28	0,38
USN3700LAB10	5,250 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	103,5000	264.210,35	0,23
USG52132BW96	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	105,3250	716.984,34	0,62
XS1618163452	5,000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	102,6900	436.904,36	0,38
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	106,2150	271.141,08	0,24
USY7758EEG27	4,400 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024)	200.000	0	200.000	100,2500	170.609,26	0,15
XS2084378798	4,900 % TMB Bank PCL [Cayman Islands Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	450.000	100,2500	383.870,83	0,33
USV9667MAA00	13,875 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.20(2024)	1.550.000	300.000	1.250.000	108,2940	1.151.867,77	1,00
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	900.000	104,5150	800.404,19	0,70
						6.301.472,10	5,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.301.472,10	5,48
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS2001800890	8,900 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2021)	0	200.000	1.500.000	99,3130	1.267.609,77	1,10
XS1954740285	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	0	650.000	103,1660	570.608,41	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2050914832	6,900 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	105,9590	1.713.087,99	1,49
XS2294472548	5,500 % Ronshine China Holdings Ltd EMTN Reg.S. v.21(2022)	400.000	0	400.000	99,3510	338.158,61	0,29
XS2268326456	5,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.20(2021)	300.000	0	300.000	99,1470	253.098,20	0,22
XS2166618343	6,000 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	400.000	400.000	100,4410	341.868,62	0,30
XS2234266976	6,200 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	800.000	400.000	800.000	101,5000	690.946,22	0,60
Nicht notierte Wertpapiere						5.175.377,82	4,50
Anleihen						5.175.377,82	4,50
Wertpapiervermögen						106.298.698,42	92,52
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		50	60	-10		7.977,37	0,01
						7.977,37	0,01
Short-Positionen						7.977,37	0,01
Terminkontrakte						7.977,37	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						6.638.743,19	5,78
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.959.333,45	1,69
Fondsvermögen in EUR						114.904.752,43	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR
USD/EUR Währungskäufe	6.566.955,00	5.586.558,66	4,86
EUR/USD Währungsverkäufe	141.962.222,00	120.746.727,96	105,08

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CNH/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	36.000.000,00	5.552.252,78	4.669.445,35	4,06
USD/CNH Bilaterale Währungsgeschäfte	6.306.684,97	41.000.000,00	5.365.875,09	4,67

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7105
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7034
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
IDG000015207	6,500 % Indonesien v.20(2031)	54.000.000.000	54.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USY00130XS17	3,100 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.21(2031)	200.000	200.000
XS2003471617	8,375 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	800.000
XS2071413483	7,875 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
US00131MAK99	3,200 % AIA Group Ltd Reg.S. v.20(2040)	0	200.000
XS2250029167	3,326 % ANB Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	300.000	300.000
XS1617833584	5,950 % APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
XS2282238083	0,000 % Asahi Mutual Life Insurance Co. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS1759562710	6,500 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.200.000
XS2115155033	6,875 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	500.000
XS2076167456	5,750 % Central Plaza Development Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS1860402954	9,000 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.18(2021)	400.000	1.200.000
XS1953977326	8,625 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2021)	400.000	400.000
XS1972092248	8,600 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	200.000
XS2189577906	6,920 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2022)	0	400.000
XS2100597256	6,900 % CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	300.000
XS1876052025	7,950 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	200.000
XS2258822233	5,980 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2233109409	6,200 % China Aoyuan Property Group Ltd. Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	600.000	600.000
XS1982037779	10,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	0	1.200.000
XS2106834299	11,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2023)	1.800.000	2.950.000
XS2106834372	12,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2024)	200.000	400.000
XS2286966093	6,000 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	600.000	600.000
XS2207824843	1,875 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS2207824926	2,750 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
XS2226808165	3,000 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2051371222	6,150 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	300.000
XS2178949561	5,400 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
XS2210960022	4,200 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	200.000
XS2100725949	5,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
XS2100726160	5,625 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	300.000
XS2210960378	4,800 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	900.000
XS1165980274	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1720054383	5,875 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	300.000
XS1932902486	8,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	800.000
XS1940202952	9,125 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
XS2293918285	11,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.21(2023)	1.100.000	1.100.000
XS2307743075	11,625 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.21(2024)	400.000	400.000
XS1784286327	8,375 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	800.000
XS2030329358	12,250 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
XS2210790783	9,250 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	300.000	300.000
XS2245488262	9,875 % Fantasia Holdings Group Company Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	200.000
XS1581103428	5,250 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS2262803914	5,950 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000
XS2314779427	0,000 % GLP China Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	200.000	200.000
XS2055403930	5,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
XS2076775233	5,600 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2055399054	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	500.000
XS2207192191	6,125 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	200.000
XS1984948106	12,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	1.200.000
XS2127887169	9,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	1.400.000
XS2262052686	0,000 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	600.000	600.000
XS2280569364	8,850 % Hejun Shunze Investment Co. Ltd. Reg.S. v.21(2022)	1.000.000	1.000.000
XS2264054706	0,000 % Hongkong Airport Authority Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
USY00284AX03	0,000 % Hongkong Airport Authority Reg.S. v.21(2051)	200.000	200.000
XS2112787499	6,000 % Hopson Capital International Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	1.300.000
XS1813551584	7,500 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	600.000
USY39698AA65	6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	2.700.000
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Fin II BV Reg.S. v.13(2020)	0	228.000
US455780CT15	4,200 % Indonesien v.20(2050)	0	300.000
XS1937801212	11,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	400.000
XS2201954067	9,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	600.000
XS2257830716	6,300 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
XS1954961295	7,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
USG5975LAF34	5,750 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	200.000
USG60744AB87	5,875 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS1810682564	6,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	400.000
XS2084413454	7,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	1.000.000
XS2268392599	0,000 % NWD Finance [BVI] Ltd. Reg.S. Perp.	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2239623437	5,350 % Peak Re [BVI] Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1805359939	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd v.18(2021)	0	300.000
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.17(2022)	700.000	700.000
USY7140WAF50	5,450 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2030)	0	300.000
XS2231089546	9,900 % Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	300.000	300.000
XS2244315110	7,300 % REDSUN Properties Group Ltd. Reg.S. v.21(2025)	200.000	200.000
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	400.000
XS1567389728	7,950 % RKP Overseas Finance 2016 [A] Ltd. Reg.S. Perp.	0	500.000
XS2107618881	8,750 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	1.400.000
XS2280638607	8,950 % RongXingDa Development [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2022)	1.100.000	1.100.000
XS1747665922	8,250 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
XS2031469732	8,950 % Ronshine China Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	200.000	200.000
XS2109191986	11,500 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2022)	0	1.600.000
XS2109192109	12,000 % Scenery Journey Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
XS1900582476	6,300 % SD International Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	200.000
XS2025575114	5,600 % Shima Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
XS1953982086	5,700 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2113708155	5,500 % Shui on Dev Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS2107314234	11,750 % Sinic Holdings (Group) Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	1.200.000
XS2072777381	5,950 % SMC Global Power Holdings Corporation Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	0	700.000
USG85381AB09	7,250 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	1.300.000
USG85381AG95	5,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	400.000	400.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	900.000	900.000
USV9666XAA73	13,000 % Vedanta Holdings Mauritius II Ltd. Reg.S. v.20(2020)	0	1.000.000
USG9328DAG54	8,250 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.11(2021)	1.200.000	1.900.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2024)	300.000	500.000
XS2301842758	0,000 % Vigorous Champion International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	200.000	200.000
XS2078814147	6,950 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	1.950.000
XS2100658066	6,875 % Wanda Properties Overseas Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	500.000
US948596AE12	3,375 % Weibo Corporation v.20(2030)	0	400.000
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	250.000
XS2248032653	7,500 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	250.000	250.000
XS2277549155	6,350 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	600.000	600.000
XS2085045503	8,300 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	600.000	900.000
XS2100653778	7,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS2215399317	7,850 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
XS2247557320	5,950 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2021)	400.000	400.000
XS2279711779	6,630 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	300.000	300.000
XS1960071303	9,150 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
XS2099413093	7,875 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	600.000	600.000
XS2108015707	8,750 % Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2021)	0	350.000
XS2247412518	9,500 % Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2022)	350.000	350.000
XS2293903840	7,500 % Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2022)	600.000	600.000
XS1976766045	7,875 % 21Vianet Group Inc. Reg.S. v.19(2021)	0	600.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2243343204	6,050 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2280431763	4,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2027)	350.000	350.000
XS2264055182	0,000 % Hongkong Airport Authority Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
USY00284AW20	1,625 % Hongkong Airport Authority Reg.S. v.21(2031)	300.000	300.000
XS2273084439	3,500 % Panther Ventures Ltd. Reg.S. Perp.	600.000	600.000
XS2281039771	5,200 % RKP Overseas 2020 A Ltd. Reg.S. v.21(2026)	600.000	600.000
XS2262853265	0,000 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	250.000	250.000
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2276735326	3,450 % Shima Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031)	200.000	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

USY708CHAA88	7,125 % ABM Investama Tbk PT Reg.S. v.17(2022)	400.000	400.000
USQ13095AB23	6,625 % Barmarco Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	350.000
XS1974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	700.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
US62828M2A84	6,125 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
USV6277KAA26	6,000 % Neerg Energy Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
USG98149AK61	5,625 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

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

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS2108075784	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	400.000
XS2247552446	4,700 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000

Terminkontrakte

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	20	20
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	20	20
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	90	90
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	25	25
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	16	16
CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	8	8

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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.

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-/Briefspalten („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 Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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

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

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

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

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

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
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)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Global Credit Sustainable
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
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 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 Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
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
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

