

Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	26

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.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus.

Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

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

Klasse EUR hedged dis
WKN A117MZ
ISIN LU1087802150

Klasse USD acc
WKN A3CWB7
ISIN LU2370814555

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund besteht aus zwei Anteilklassen in der Währung EUR und USD und ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (z.B. Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefe, Commercial Papers, Wandelanleihen und High-Yield-Anleihen) investiert, deren jeweilige Emittenten ihren Sitz in Asien, Australien oder Neuseeland haben. Daneben können für das Fondsvermögen Aktien und aktienähnliche Wertpapiere erworben werden. Darüber hinaus kann der Fonds in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 12,15 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von 49 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 41 Prozent, gefolgt von kleineren Engagements in den Emerging Markets Nordamerika. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 29 Prozent und in Nordamerika bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 82 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 38 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 25 Prozent und Versorgeranleihen mit 19 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse EUR hedged dis für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 3,01 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse USD acc vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged dis	-5,70	-20,03	-21,07	-
Klasse USD acc	-4,65	-18,85	-21,53 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.
- 2) Seit Auflegung.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Indien	18,33 %
Südkorea	13,01 %
Japan	11,49 %
Singapur	11,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,40 %
Mauritius	6,10 %
Jungferninseln (GB)	3,86 %
Indonesien	2,93 %
Großbritannien	2,57 %
Hongkong	2,23 %
Cayman Inseln	2,02 %
China	1,96 %
Niederlande	0,62 %
Bahamas	0,59 %
Australien	0,37 %
Wertpapiervermögen	87,86 %
Bankguthaben	9,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,15 %
Versorgungsbetriebe	11,27 %
Staatsanleihen	11,21 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,52 %
Energie	5,49 %
Immobilien	4,99 %
Investitionsgüter	2,62 %
Verbraucherdienste	0,88 %
Hardware & Ausrüstung	0,59 %
Software & Dienste	0,25 %
Media & Entertainment	0,20 %
Wertpapiervermögen	87,86 %
Bankguthaben	9,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged dis

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	113,73	1.161	23,38	98,16
30.09.2021	109,19	1.198	3,61	91,15
30.09.2022	91,87	1.351	11,92	68,00

Entwicklung seit Auflegung

Klasse USD acc

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert USD
31.08.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2021	2,09	25	2,09	96,70
30.09.2022	10,09	126	7,94	78,47

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 83.929.152,43)	89.572.176,30
Bankguthaben	10.038.485,01
Sonstige Bankguthaben	4.820.000,00
Zinsforderungen	20.123,06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.097.206,71
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	559.071,12
	106.107.062,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.098.584,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-967.886,19
Sonstige Passiva	-80.252,30
	-4.146.723,29
Fondsvermögen	101.960.338,91

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR hedged dis

Anteiliges Fondsvermögen	91.866.061,99 EUR
Umlaufende Anteile	1.351.062,299
Anteilwert	68,00 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	10.094.276,92 EUR
Umlaufende Anteile	126.000,000
Anteilwert	80,11 EUR
Anteilwert	78,47 USD

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	Total EUR	Klasse EUR hedged dis EUR	Klasse USD acc EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.275.513,50	109.189.266,61	2.086.246,89
Ordentliches Nettoergebnis	4.468.395,53	4.074.164,40	394.231,13
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-78.623,70	-110.614,98	31.991,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	34.986.473,82	23.060.999,67	11.925.474,15
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.118.887,87	-11.137.256,85	-3.981.631,02
Realisierte Gewinne	9.163.136,12	8.420.076,00	743.060,12
Realisierte Verluste	-41.029.157,90	-39.361.479,00	-1.667.678,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.414.629,11	3.126.378,83	288.250,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.592.089,94	1.317.756,95	274.332,99
Ausschüttung	-6.713.229,64	-6.713.229,64	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	101.960.338,91	91.866.061,99	10.094.276,92

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	Total EUR	Klasse EUR hedged dis EUR	Klasse USD acc EUR
Zinsen auf Anleihen	5.270.600,94	4.760.908,11	509.692,83
Bankzinsen	10.086,69	8.854,63	1.232,06
Erträge aus Swing Pricing	115.082,66	102.490,96	12.591,70
Ertragsausgleich	98.102,98	136.814,28	-38.711,30
Erträge insgesamt	5.493.873,27	5.009.067,98	484.805,29
Zinsaufwendungen	-14.580,62	-13.001,12	-1.579,50
Verwaltungsvergütung	-760.603,04	-685.871,07	-74.731,97
Pauschalgebühr	-108.673,40	-97.995,81	-10.677,59
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.152,51	-1.037,44	-115,07
Veröffentlichungskosten	-116,60	-107,71	-8,89
Taxe d'abonnement	-54.288,91	-48.926,41	-5.362,50
Sonstige Aufwendungen	-66.583,38	-61.764,72	-4.818,66
Aufwandsausgleich	-19.479,28	-26.199,30	6.720,02
Aufwendungen insgesamt	-1.025.477,74	-934.903,58	-90.574,16
Ordentliches Nettoergebnis	4.468.395,53	4.074.164,40	394.231,13
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	34.600,44		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,94	0,92

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund / Klasse EUR hedged dis und USD acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR hedged dis Stück	Klasse USD acc Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.197.868,771	25.001,000
Ausgegebene Anteile	306.053,205	153.000,000
Zurückgenommene Anteile	-152.859,677	-52.001,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.351.062,299	126.000,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1753594198	4,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	600.000	99,4830	609.390,51	0,60
XS1748890230	3,750 % Azure Orbit IV International Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	500.000	99,5930	508.386,93	0,50
USV04008AA29	5,650 % Azure Power Solar Energy Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.700.000	1.300.000	1.100.000	82,7490	929.289,43	0,91
USV1541CAA19	5,375 % CA Magnum Holdings Reg.S. v.21(2026)	500.000	200.000	300.000	84,7280	259.503,83	0,25
XS2014454933	2,750 % CGNPC International Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	650.000	0	650.000	96,4570	640.092,39	0,63
XS1867406024	3,875 % CGNPC International Ltd. Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	99,2310	405.231,24	0,40
XS2208843503	1,000 % China Construction Bank Corporation [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2023)	970.000	0	970.000	97,1470	962.047,88	0,94
XS2179917229	1,125 % CNPC Global Capital Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,5420	995.834,61	0,98
XS1891723030	3,750 % Competition Team Technologies Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	98,1440	601.188,36	0,59
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.16(2026)	900.000	1.300.000	800.000	91,5000	747.320,06	0,73
XS1498440079	5,500 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2023)	2.200.000	0	2.200.000	98,0500	2.202.246,04	2,16
USN3700LAD75	3,850 % Greenko Dutch BV Reg.S. Green Bond v.21(2026)	985.000	615.000	764.000	81,3400	634.443,70	0,62
USV3854PAA94	4,875 % Greenko Investment Co. Reg.S. Green Bond v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	95,6180	1.952.383,87	1,91
USV3855LAA71	6,250 % Greenko Mauritius Reg.S. v.19(2023)	550.000	0	550.000	98,3810	552.420,11	0,54
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2025)	0	0	900.000	89,1640	819.271,06	0,80
XS2057900552	4,034 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,8880	1.223.742,73	1,20
XS2113454115	5,875 % IIFL Fin EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	200.000	1.900.000	97,3000	1.887.391,53	1,85
USV2335LAA99	6,250 % India Airport Infra Reg.S. Green Bond v.21(2025)	300.000	1.300.000	300.000	87,2500	267.228,18	0,26
USV4819FAA31	5,375 % India Green Energy Holdings Reg.S. v.20(2024)	600.000	600.000	800.000	93,5000	763.654,93	0,75
USY20721BH19	5,375 % Indonesien Reg.S. v.13(2023)	1.150.000	0	1.150.000	100,3749	1.178.469,98	1,16
XS1805611966	3,590 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,1780	511.373,15	0,50
XS2225790588	1,000 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] Reg.S. v.20(2023)	330.000	0	330.000	96,8660	326.347,93	0,32
XS1981202861	5,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.300.000	96,2500	1.277.437,47	1,25
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	600.000	0	900.000	93,5500	859.571,21	0,84
XS0985189678	4,625 % KEB Hana Bank EMTN Reg.S. v.13(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,2820	2.432.637,06	2,39
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	700.000	1.200.000	73,6890	902.774,89	0,89
XS2098539815	3,375 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	73,9830	453.188,36	0,44
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	700.000	2.200.000	90,0000	2.021.439,51	1,98
USG60744AA05	5,375 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	800.000	88,3630	721.698,83	0,71
US606822AH76	2,527 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.16(2023)	2.050.000	0	2.050.000	97,3350	2.037.128,64	2,00
USJ46196BB66	2,950 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.12(2022)	2.400.000	0	2.400.000	99,9340	2.448.612,56	2,40
US69033DAD93	1,832 % Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	500.000	0	500.000	89,3232	455.963,25	0,45
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	91,5500	373.864,22	0,37
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	700.000	2.200.000	400.000	86,2920	352.392,04	0,35
USY70750BU03	2,375 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. Green Bond v.20(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,2515	1.215.944,87	1,19
USY70750BK21	4,000 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,2570	1.216.012,25	1,19
USY70750BT30	2,375 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.19(2022)	300.000	0	300.000	99,8780	305.905,05	0,30
XS2099372802	4,200 % PT Bank Tabungan Negara [Persero] Tbk Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	92,6370	283.727,41	0,28
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,1000	1.517.611,03	1,49
USY7758EEC13	5,950 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	400.000	0	1.700.000	99,6500	1.729.504,85	1,70
USY7758EEF44	5,100 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	900.000	96,0000	882.082,70	0,87
USG8449VAB20	3,125 % State Grid Overseas Investment [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2023)	1.850.000	0	1.850.000	99,1500	1.872.664,62	1,84
US88032XAE40	2,985 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)	200.000	0	200.000	99,7000	203.573,25	0,20
XS1717768219	2,750 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	99,7620	203.699,85	0,20
US302154CN70	3,707 % The Export-Import Bank of Korea FRN v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,9891	1.531.226,65	1,50
US302154CW79	3,625 % The Export-Import Bank of Korea v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,9198	1.009.900,97	0,99

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
US500630CS52	2,750 % The Korea Development Bank v.17(2023)	2.100.000	0	2.100.000	99,2706	2.128.313,02	2,09
XS2099273737	8,125 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.750.000	1.800.000	1.950.000	77,0000	1.532.924,96	1,50
USG9T27HAB07	8,000 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2023)	900.000	1.600.000	1.100.000	93,0290	1.044.736,09	1,02
USG9328DAJ93	7,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000	500.000	92,2500	470.903,52	0,46
US912796V557	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2022)	1.100.000	0	1.100.000	99,9267	1.122.198,77	1,10
US912796X538	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	4.600.000	0	4.600.000	97,4199	4.575.105,06	4,49
US912796X539	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	1.200.000	0	1.200.000	98,9935	1.212.784,07	1,19
US912796XZ71	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	1.100.000	0	1.100.000	98,7308	1.108.768,36	1,09
US912796XR55	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	2.200.000	0	2.200.000	99,0980	2.225.784,58	2,18
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	93,8570	383.285,35	0,38
XS1756056229	3,750 % Yes Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	2.000.000	98,8000	2.017.355,79	1,98
						63.107.979,56	61,90
Börsengehandelte Wertpapiere						63.107.979,56	61,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	2.300.000	0	3.500.000	99,5400	3.556.814,70	3,49
USY1753QAB87	4,500 % Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.679.125	1.937.250	387.000	81,0000	320.030,63	0,31
USY3004WAB82	5,375 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	0	1.700.000	96,0000	1.666.156,20	1,63
USV3856JAA17	5,500 % Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.200.000	1.600.000	600.000	87,8750	538.284,84	0,53
USV4605MAA63	4,500 % India Clean Energy Holdings Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.500.000	1.300.000	200.000	73,7510	150.589,08	0,15
USG60744AE27	5,250 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	900.000	200.000	84,5070	172.551,30	0,17
US606822AT15	3,455 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.18(2023)	2.200.000	0	2.200.000	99,4950	2.234.701,38	2,19
US62828M2A84	6,125 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.19(2022)	2.500.000	0	2.500.000	99,7090	2.544.895,35	2,50
US62828M2B67	4,400 % Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.20(2023)	2.700.000	0	2.700.000	97,1250	2.677.258,81	2,63
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	1.600.000	2.100.000	89,5500	1.919.908,12	1,88
US82460EAM21	3,875 % Shinhan Bank Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	0	1.800.000	99,1680	1.822.382,85	1,79
USY7758EEG27	4,400 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024)	1.100.000	1.900.000	500.000	93,0500	474.987,24	0,47
USG81877AA34	3,125 % Sinopec Capital [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2023)	1.050.000	0	1.050.000	99,2010	1.063.410,41	1,04
US86562MBB54	3,748 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2023)	1.050.000	0	1.050.000	99,0370	1.061.652,37	1,04
US86562MAX83	3,102 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2023)	3.850.000	0	3.850.000	100,0750	3.933.524,76	3,86
USV9667MAA00	13,875 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.20(2024)	3.700.000	3.450.000	1.300.000	84,0810	1.115.929,56	1,09
US98105HAC43	4,750 % Woori Bank Reg.S. v.14(2024)	1.200.000	0	1.200.000	98,8576	1.211.119,14	1,19
						26.464.196,74	25,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						26.464.196,74	25,96
Anleihen						89.572.176,30	87,86
Wertpapiervermögen						89.572.176,30	87,86
Bankguthaben - Kontokorrent						10.038.485,01	9,85
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.349.677,60	2,29
Fondsvermögen In EUR						101.960.338,91	100,00

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
THB/EUR	Währungskäufe	38.000.000,00	1.028.489,79	1,01
USD/EUR	Währungskäufe	958.134,30	976.040,74	0,96
EUR/THB	Währungsverkäufe	38.000.000,00	1.028.489,79	1,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	94.451.615,54	96.300.684,99	94,45

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.005.125,84	1.800.000,00	2.046.608,71	2,01
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.205.085,00	154.000.000,00	4.289.238,96	4,21
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	1.999.371,90	1.969.934,48	1,93
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	114.000.000,00	3.154.329,87	3.087.887,92	3,03
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.030.666,55	3.000.000,00	2.072.885,10	2,03
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.008.983,02	14.000.000,00	2.037.011,02	2,00

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	32.000.000,00	1.082.104,69	1.029.421,61	1,01
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.047.998,32	1.500.000.000,00	1.069.303,52	1,05
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.078.167,12	32.000.000,00	1.100.375,16	1,08

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
China Renminbi Offshore	CNH	1	6,9827
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.401,2727
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0962
Thailändischer Baht	THB	1	36,9408
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNH			
HK0000706900	2,800 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.21(2024)	0	5.000.000
CNY			
CND10004P6B0	2,730 % China Development Bank v.21(2024)	10.000.000	10.000.000
CND10004LLJ6	2,470 % China v.21(2024)	10.000.000	10.000.000
HK0000732427	3,450 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	3.000.000
USD			
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.700.000	3.000.000
XS1854172043	6,250 % Adani Green Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	600.000
XS2383328932	4,375 % Adani Green Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	1.500.000	2.300.000
XS2071413483	7,875 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS2003471617	8,375 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.200.000
XS2382274376	4,850 % Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2022)	0	700.000
USY06072AD75	5,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	250.000
XS2085545494	3,725 % Bank of Communications Co. Ltd. [Hong Kong Branch] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2238561281	3,800 % Bank of Communications Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.600.000
XS2289202587	4,500 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	1.300.000
XS2289203551	4,850 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2028)	400.000	1.598.000
XS1952585112	7,950 % China Aoyuan Group Ltd. DL-Notes 2019(19/23)	0	200.000
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Group Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	1.100.000
XS1937690128	8,500 % China Aoyuan Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	800.000
XS2328392951	4,700 % China Oil & Gas Group Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	1.200.000
XS1575984734	5,875 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000
XS2016010881	7,250 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	2.650.000
XS1974405893	7,375 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
XS2227351900	7,000 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
XS2316077572	5,950 % China SCE Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	600.000
XS2209966386	5,500 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	2.700.000
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2199)	300.000	800.000
XS2205316941	5,950 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	800.000	1.300.000
XS2342499592	4,800 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	200.000	200.000
XS1750975200	5,500 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	200.000	200.000
XS1969792800	6,550 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	2.300.000
XS2075784103	6,450 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	600.000	1.650.000
XS2099272846	6,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
USV2352NAB11	4,250 % Clean Renewable Power [Mauritius] Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	600.000
XS2226808165	3,000 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS1751178499	4,750 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1880442717	8,000 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1974522853	6,500 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	2.800.000	2.800.000
XS2051371222	6,150 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2100725949	5,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2027)	600.000	600.000
XS2280833133	2,700 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	1.300.000
USF22797R178	7,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS2393542548	0,000 % Dah Sing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	400.000	400.000
XS2122408854	3,300 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	650.000	650.000
USY2R40TAB40	6,450 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
XS2293918285	11,750 % Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.21(2023)	0	500.000
XS2384059122	7,000 % eHi Car Services Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	500.000
XS2019083612	6,750 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	800.000
XS2132420758	6,850 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	600.000
XS2238561794	5,950 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	2.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2343337122	5,000 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	1.900.000
XS2281321799	5,050 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	200.000
XS2373225767	4,250 % Future Diamond Ltd. Reg.S. v.21(2022)	0	600.000
XS2357443410	4,950 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	750.000
USY3004WAA00	4,250 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.17(2027)	700.000	1.200.000
USY3004WAC65	4,750 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	900.000
USG3958RAB53	4,625 % Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.S. v.13(2023)	600.000	1.100.000
USV3855MAA54	4,300 % Greenko Power II Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.800.000	1.800.000
USV3855GAB69	5,950 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	1.300.000
XS2055403930	5,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	500.000	500.000
XS2247552446	4,700 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
XS2193529562	5,650 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	1.100.000
XS2228902255	5,800 % Hopson Capital International Group Co. Ltd. Reg.S. v.21(2022)	0	200.000
XS1317967492	5,000 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	600.000	1.000.000
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	650.000	650.000
XS2076078513	3,250 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.850.000	3.050.000
XS2001732101	3,750 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	200.000
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	800.000	800.000
USV4819LAA09	4,000 % India Green Power Holdings Reg.S. Green Bond v.21(2027)	500.000	1.800.000
XS1999787564	6,375 % Indiabulls Housing Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.300.000
XS2383421711	3,200 % Industrial & Commercial Bank of China Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.350.000	3.350.000
XS2201954067	9,750 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/23)	900.000	1.600.000
XS1973544700	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2078247983	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	200.000	600.000
XS2002235518	11,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	300.000
XS2030334192	10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2203824789	11,250 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS2381572002	10,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2022)	900.000	1.600.000
XS2338398253	11,700 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	1.100.000
XS1627597955	8,500 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	700.000
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	0	2.300.000
XS2371174504	4,000 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2242131071	5,275 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
USY4596CWW07	3,500 % KEB Hana Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
XS2313655677	4,400 % Krung Thai Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS2034561584	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	200.000	2.000.000
XS1716631301	5,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2024)	800.000	1.200.000
XS2295115997	7,500 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	3.500.000
XS1618597535	5,250 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	500.000
XS2027337786	6,500 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2023)	1.600.000	2.400.000
XS2099677747	5,750 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
XS1743535228	3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.950.000	1.950.000
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	1.500.000
USY59500AA95	6,950 % Medco Laurel Tree Pte Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.700.000	2.500.000
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	2.100.000	2.100.000
USG5975LAC03	5,250 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	200.000	900.000
USG5975LAE68	5,375 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	700.000
XS2209331300	2,625 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1986632716	12,850 % Modern Land [China] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	400.000
XS2396503505	3,552 % Muang Thai Life Assurance PCL Reg.S. Fix-to-Float v.21(2037)	200.000	200.000
XS1625981045	5,000 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1996313737	6,500 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2102867483	6,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2023)	400.000	800.000
XS2270462794	4,800 % New Metro Global Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	650.000
XS2488074662	0,000 % NWD [MTN] Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	200.000	200.000
XS2078556342	7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2030333384	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.19(2023)	1.180.000	1.680.000
XS2213954766	6,250 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.20(2024)	500.000	1.200.000
XS2330499216	3,900 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.21(2022)	0	800.000
XS2341882913	4,900 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd Reg.S. v.21(2026)	0	300.000
XS2314514477	3,750 % PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2385923722	4,300 % PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2344284893	8,950 % PT Gajah Tunggal TBK Reg.S. v.21(2026)	0	400.000
XS2327392234	4,875 % PT Pakuwon Jati Reg.S. v.21(2028)	600.000	1.400.000
XS2019581052	11,750 % Radiance Capital Investments Ltd. Reg.S. v.19(2021)	0	600.000
XS2120770032	8,800 % Radiance Capital Investments Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	500.000
USY7275HAA69	6,670 % Renew Clean Energy Private Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	1.800.000
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	500.000	500.000
XS1943451788	7,875 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.19(2023)	1.400.000	1.400.000
XS2057076387	6,700 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
XS2127855711	5,900 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
XS2223762209	6,000 % RKP Overseas 2019 A Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
USF8586CRW49	7,875 % Société G�n�rale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS2361253433	4,625 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2028)	500.000	1.400.000
XS2361253607	5,250 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2031)	600.000	600.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
USG84228FJ22	0,000 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
USG8539EAC96	0,000 % Studio City Company Ltd. Reg.S. v.22(2027)	300.000	300.000
USG85381AE48	6,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	1.800.000
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	700.000	900.000
XS1594400449	7,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
XS1810024338	8,350 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2023)	600.000	1.940.000
XS2012954835	7,250 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	1.500.000
XS2075937297	7,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	400.000
XS2201937211	6,500 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	200.000	500.000
XS2287889708	5,950 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	3.100.000	4.500.000
XS2366526619	6,800 % Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	200.000	200.000
XS2158482211	2,625 % Sunny Express Enterprises Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
US88032XAD66	3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	350.000	350.000
US88034PAA75	1,375 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2025)	200.000	200.000
XS2049804896	5,875 % The Bank of East Asia Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1725308859	6,600 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	800.000
XS2198851482	6,750 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2234266976	6,200 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	500.000	500.000
XS2348280962	5,550 % Times China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	400.000	400.000
XS1823770828	2,048 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	500.000	500.000
USG9727HAD62	8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	1.000.000
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	3.100.000
US912796H770	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2021)	1.200.000	1.200.000
US912796J594	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2021)	1.200.000	1.200.000
US912796P609	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2021)	1.200.000	1.200.000
US912796J420	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	2.500.000	2.500.000
US912796P450	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	2.500.000	2.500.000
US912796Q284	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	1.300.000	1.300.000
US912796P377	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	1.300.000	1.300.000
US912796R357	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	1.300.000	1.300.000
US912796H440	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	1.200.000	1.200.000
US912796G459	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2022)	1.200.000	1.200.000
US912796W969	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2022)	1.200.000	1.200.000
US912796XV67	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2022)	1.200.000	1.200.000
US912796W886	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2022)	1.200.000	1.200.000
XS2346524783	4,950 % West China Cement Limited Reg.S. v.21(2026)	0	850.000
XS2008157856	10,250 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2281349618	5,300 % Yango Justice International Ltd. Reg.S. v.21(2022)	0	350.000
XS1809258210	6,750 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	300.000	1.300.000
XS2030531938	6,800 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.700.000	2.800.000
XS2429784809	7,813 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. EMTN v.22(2023)	500.000	500.000
XS1508493498	6,000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	1.900.000
XS1938265474	8,625 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
XS2329241447	5,980 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2022)	0	600.000
XS2383329237	6,500 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2022)	0	600.000
XS2050860308	8,700 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	800.000
XS2152219973	8,350 % Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
CNY			
CND10004GNL8	2,690 % China v.21(2026)	30.000.000	30.000.000
USD			
XS2431453336	0,000 % China Construction Bank Corporation Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	650.000	650.000
USY4470XAA10	0,000 % JSW Infrastructure Ltd. Reg.S. v.22(2029)	500.000	500.000
USY44680RW11	0,000 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.21(2032)	0	500.000
USY7280PAA13	4,500 % Renew Wind Energy [AP 2] Private Ltd./Ostro Jaisalmer Private Ltd./Ostro Urja Wi Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	400.000
XS2492384818	0,000 % Vereinigte Arabische Emirate Reg.S. v.22(2032)	350.000	350.000
XS2492385203	0,000 % Vereinigte Arabische Emirate Reg.S. v.22(2052)	350.000	350.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
US00182FBQ81	1,749 % ANZ New Zealand [Intl] Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025)	400.000	400.000
USV0002UAA52	3,575 % Azure Power Energy Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.945.550	2.345.550
US06738EBA29	7,750 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
X51974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
USY306AXAD26	3,379 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	400.000	400.000
US404280AT69	6,375 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
USV4606AAA17	4,700 % India Cleantech Energy Reg.S. Green Bond v.21(2026)	778.800	2.078.800
USY4571YAA27	4,125 % JSW Hydro Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.200.000	2.200.000
USY44680RV38	3,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.21(2027)	1.200.000	1.800.000
USG52132BW96	11,950 % Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	800.000
XS2050914832	6,900 % Logan Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	3.000.000
USG59669AB07	2,125 % Meituan Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	1.450.000	1.450.000
XS1618163452	5,000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	700.000
USY7141BAB90	5,315 % PT Freeport Indonesia Reg.S. v.22(2032)	500.000	500.000
USY7758EEH00	4,150 % Shriram Transport Finance Co. Ltd. Reg.S. v.22(2025)	550.000	550.000
XS2084378798	4,900 % TMBThanachart Bank PCL [Cayman Islands Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	450.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
USY75272AD44	0,000 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.22(2025)	300.000	300.000
USY75272AE27	4,500 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.22(2027)	200.000	200.000
Nicht notierte Wertpapiere			
CNH			
CND1000428Z1	2,980 % China Development Bank v.21(2024)	10.000.000	10.000.000
USD			
US06407F2D38	1,777 % Bank of New Zealand Reg.S. FRN v.22(2027)	300.000	300.000
XS2214229887	5,950 % KWG Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS1954740285	7,875 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	650.000
US6325C1D558	2,180 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2027)	1.150.000	1.150.000
Terminkontrakte			
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021		70	60
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022		4	4
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022		29	29
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022		54	54
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022		14	14
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2022		7	7
CBT 2YR US T-Bond Future März 2022		48	48
CBT 2YR US T-Bond Future September 2022		4	4
CBT 20YR US Long Bond Future September 2022		3	3
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2022		10	10
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2022		102	102

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2022	76	76
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2022	87	87

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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, Anteilscheininhaber 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%.

Besteuerung des Fonds

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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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.

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse EUR hedged dis:
5,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (der „Fonds“) zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Dezember 2022

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

100% ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index EUR (hedged)

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

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

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds 0,43%;
Limitauslastung 32%

Maximum VaR Fonds 2,31%;
Limitauslastung 99%

Durchschnittlicher VaR Fonds 1,19%;
Limitauslastung 71%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 231%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anlageverwaltung an die BEA Union Investment Management Ltd. (BEA) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Personalbestand		54
Feste Vergütung	EUR	6.676.021,00
Variable Vergütung	EUR	4.526.115,00
Gesamtvergütung	EUR	11.202.136,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 137.108.578,32

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Citigroup Global Markets Ltd., London
J.P. Morgan SE, Frankfurt

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

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

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

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

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

nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
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

Anlageverwalter

BEA Union Investment Management Ltd.
5/F The Bank of East Asia Building
10 Des Voeux Road Central
Hong Kong

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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

