

Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

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 beigefügt 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 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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 A3CWBT
ISIN LU2370814555

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged dis	7,78	0,89	-22,54	-
Klasse USD acc	9,04	3,17	-16,84 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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Jungferneinseln (GB)	20,33 %
Cayman-Inseln	15,95 %
Indien	15,42 %
Mauritius	13,79 %
Singapur	10,12 %
Hongkong	5,98 %
Großbritannien	5,48 %
Thailand	2,49 %
Bermudas	1,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,18 %
Mongolei	1,11 %
Japan	1,02 %
Niederlande	0,95 %
Indonesien	0,83 %
Südkorea	0,75 %
China	0,52 %
Australien	0,43 %
Wertpapiervermögen	97,65 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Verbraucherdienste	22,29 %
Versorgungsbetriebe	17,59 %
Real Estate Management & Development	11,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,68 %
Banken	6,23 %
Energie	5,53 %
Investitionsgüter	5,47 %
Hardware & Ausrüstung	3,10 %
Automobile & Komponenten	1,49 %
Immobilien	1,48 %
Software & Dienste	1,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,84 %
Versicherungen	0,83 %
Groß- und Einzelhandel	0,69 %
Transportwesen	0,67 %
Wertpapiervermögen	97,65 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	83.036.026,22
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 78.653.912,31)	
Bankguthaben	1.689.419,76
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.167,05
Zinsforderungen	11.012,31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.372.152,05
Forderungen aus Anteilverkäufen	17.348,52
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.479.707,32
	87.609.833,23
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-2.864,85
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-514.508,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.026.360,74
Sonstige Passiva	-61.939,64
	-2.605.673,25
Fondsvermögen	85.004.159,98

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR hedged dis

Anteiliges Fondsvermögen	79.844.801,06 EUR
Umlaufende Anteile	1.268.468,453
Anteilwert	62,95 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	5.159.358,92 EUR
Umlaufende Anteile	67.000,000
Anteilwert	77,01 EUR
Anteilwert	83,16 USD

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
USD					
XS2342248593	3,750 % AAC Technologies Holdings Inc. Reg.S. v.21(2031)	550.000	83,9090	427.353,92	0,50
USY0606WCA63	3,733 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	1.550.000	89,0660	1.278.380,41	1,50
USV1541CAA19	5,375 % CA Magnum Holdings Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	96,1460	1.157.420,13	1,36
XS2277590209	4,000 % CAS Capital No. 1 Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	91,6890	849.050,84	1,00
XS2076167456	5,750 % Central Plaza Development Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	95,5020	884.359,66	1,04
XS2098096568	3,850 % Central Plaza Development Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	550.000	91,0420	463.682,75	0,55
XS2289202587	4,500 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	250.000	95,1250	220.217,15	0,26
XS2289203551	4,850 % Champion Path Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.300.000	91,0420	1.095.977,41	1,29
XS2328392951	4,700 % China Oil & Gas Group Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	85,2675	394.793,50	0,46
XS2020061326	5,700 % Chong Hing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2199)	500.000	99,5840	461.079,73	0,54
USV2352NAB11	4,250 % Clean Renewable Power [Mauritius] Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	522.000	93,1840	450.431,04	0,53
XS2701169901	0,000 % Dah Sing Bank Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	800.000	104,4250	773.590,15	0,91
USY2R27RAB56	6,125 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	99,2150	1.378.113,71	1,62
USY2R40TAB40	6,450 % Delhi International Airport Ltd. Reg.S. v.19(2029)	700.000	98,7710	640.241,69	0,75
XS2123115029	4,100 % Elect Global Investments Ltd. Reg.S. FRN Perp.	400.000	91,2900	338.142,42	0,40
USG3065HAB71	3,375 % ENN Clean Energy International Investment Ltd. Reg.S. v. 21(2026)	900.000	94,7950	790.031,48	0,93
XS2238561794	5,950 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.20(2025)	850.000	91,5700	720.756,55	0,85
XS2343337122	5,000 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.250.000	86,0540	996.087,60	1,17
XS2281321799	5,050 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2027)	1.250.000	81,5220	943.629,04	1,11
XS2030348903	4,250 % Frashion Brilliant Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	69,2270	833.365,13	0,98
XS2190467667	3,250 % Fuqing Investment Management Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2025)	550.000	90,0500	458.630,43	0,54
XS2050614796	5,950 % Global Prime Capital Pte Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	99,3440	551.962,22	0,65
XS2314779427	2,950 % GLP China Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.900.000	80,7510	1.420.751,00	1,67
XS1242348164	3,875 % GLP Pte. Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.300.000	87,6100	1.054.662,47	1,24
XS2340147813	4,500 % GLP Pte. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.300.000	47,1250	567.297,90	0,67
USY3004WAA00	4,250 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v. 17(2027)	400.000	92,4820	342.557,64	0,40
USY3004WAC65	4,750 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. Reg.S. v. 21(2026)	900.000	96,7140	806.024,63	0,95
USN3700LAD75	3,850 % Greenko Dutch BV Reg.S. Green Bond v.21(2026)	925.000	94,1640	806.571,90	0,95
USV3855MAA54	4,300 % Greenko Power II Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.260.000	91,3750	1.066.140,38	1,25
USV3855GAA86	5,550 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2025)	900.000	98,9610	824.751,37	0,97
USV3855GAB69	5,950 % Greenko Solar [Mauritius] Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	97,5770	903.574,41	1,06
XS2193529562	5,650 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.150.000	92,2190	982.052,50	1,16
XS2247552446	4,700 % Greentown China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	92,7520	343.557,74	0,40
XS1599758940	5,250 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	600.000	96,5040	536.182,98	0,63
XS2052949968	5,450 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Reg.S. v.19(2026)	500.000	97,4560	451.226,97	0,53
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	92,5600	857.116,40	1,01
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	650.000	91,4280	550.312,07	0,65
XS2076078786	3,875 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.050.000	88,0210	855.838,97	1,01
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	85,9730	477.672,01	0,56
XS2235973943	4,250 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	550.000	96,2070	489.988,42	0,58
USV2335LAA99	6,250 % India Airport Infra Reg.S. Green Bond v.21(2025)	1.000.000	100,1660	927.548,85	1,09
USV4819LAA09	4,000 % India Green Power Holdings Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.446.615	92,5500	1.239.783,48	1,46
XS2793572053	9,700 % Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. Social Bond v. 24(2027)	600.000	99,8750	554.912,49	0,65
XS2049728004	5,375 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	1.600.000	98,8090	1.463.972,59	1,72
XS2056558088	3,343 % Kasikornbank PCL [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2031)	980.000	92,9880	843.858,14	0,99
XS1389118453	5,250 % Li & Fung Ltd. EMTN Reg.S. Perp.	800.000	47,5390	352.173,35	0,41
XS2214755345	5,000 % Li & Fung Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	97,5960	361.500,14	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	51,9200	480.785,26	0,57
XS2098539815	3,375 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	800.000	63,9595	473.817,95	0,56
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	800.000	97,5560	722.703,95	0,85
USY59500AA95	6,950 % Medco Laurel Tree Pte Ltd. Reg.S. v.21(2028)	600.000	97,2190	540.155,57	0,64
USY5951MAA00	8,960 % Medco Maple Tree Pte Ltd. Reg.S. v.23(2029)	1.150.000	103,8000	1.105.380,13	1,30
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	1.450.000	100,2030	1.345.442,63	1,58
USG5975LAC03	5,250 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2026)	700.000	96,4480	625.183,81	0,74
USG5975LAD85	5,625 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	95,7030	886.220,95	1,04
USG5975LAE68	5,375 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.450.000	91,3450	1.226.504,77	1,44
USG5975LAF34	5,750 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	1.200.000	94,7670	1.053.064,17	1,24
USG60744AB87	5,875 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	500.000	98,9260	458.033,15	0,54
USG60744AG74	4,750 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	1.600.000	95,3360	1.412.515,97	1,66
XS2744911756	11,500 % Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.24(2027)	1.050.000	97,3570	946.614,04	1,11
XS2587421681	7,350 % Nanyang Commercial Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2199)	800.000	102,6510	760.448,19	0,89
USV6703DAC84	3,975 % Network i2i Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	95,0820	616.329,29	0,73
XS2327392234	4,875 % Pakuwon Jati Tbk, PT Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,6850	433.767,02	0,51
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	99,2500	367.626,63	0,43
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	1.100.000	98,8870	1.007.275,67	1,18
XS2368566829	3,450 % Pingan Real Estate Capital Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	600.000	83,0640	461.509,40	0,54
XS2099372802	4,200 % PT Bank Tabungan Negara [Persero] Tbk Reg.S. v.20(2025)	300.000	98,4790	273.578,11	0,32
USJ64264AG96	11,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.24(2027)	600.000	106,0580	589.265,67	0,69
USY7280PAA13	4,500 % Renew Wind Energy [AP 2] Private Ltd./Ostro Jaisalmer Private Ltd./Ostro Urja Wi Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.300.000	91,2610	1.098.613,76	1,29
USG84393AC49	6,750 % Star Energy Geothermal (Wayang Windu) Reg.S. Green Bond v.18(2033)	608.100	100,7070	567.088,87	0,67
USG85381AE48	6,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	488.000	98,5580	445.377,39	0,52
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	400.000	95,1820	352.558,57	0,41
USG85381AG95	5,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	2.750.000	87,9710	2.240.209,74	2,64
XS2079668609	5,875 % Tata Motors Ltd. Reg.S. v.19(2025)	600.000	99,8350	554.690,25	0,65
XS2350621517	4,350 % TML Holdings Pte Ltd. Reg.S. v.21(2026)	800.000	96,0810	711.777,02	0,84
XS1789391148	4,500 % UPL Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028)	400.000	85,8285	317.912,77	0,37
XS2189565992	4,625 % UPL Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	550.000	79,4240	404.511,53	0,48
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	700.000	51,0770	331.085,29	0,39
XS2078641888	3,150 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2025)	400.000	72,9690	270.280,58	0,32
XS2078642183	3,500 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	840.000	46,2770	359.965,55	0,42
USG9T27HAD62	13,875 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2028)	1.050.000	91,0670	885.455,60	1,04
USG9T27HAA24	9,250 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	500.000	81,1900	375.914,44	0,44
USV9667MAA00	13,875 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.20(2027)	1.245.000	94,0210	1.084.388,89	1,28
USG9328DAP53	13,875 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2028)	1.551.000	88,1400	1.265.905,55	1,49
XS2346524783	4,950 % West China Cement Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.350.000	83,7620	1.047.121,96	1,23
USY9700WAA46	4,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	98,6990	639.774,98	0,75
USG98149AD29	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2027)	900.000	95,6840	797.440,50	0,94
USG98149AE02	5,125 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.19(2029)	2.100.000	91,1570	1.772.661,36	2,09
USG98149AH33	5,625 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2028)	1.950.000	94,7940	1.711.716,83	2,01
XS2317279573	5,125 % Yanlord Land [HK] Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	350.000	78,7430	255.209,28	0,30
XS2290959860	2,650 % Yuexiu REIT MTN Co. EMTN Reg.S. v.21(2026)	600.000	87,4320	485.778,31	0,57
XS2178448861	3,125 % Zhongan Online P & C Insurance Co., Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	95,4950	442.147,42	0,52
				69.391.134,53	81,60
Börsengehandelte Wertpapiere				69.391.134,53	81,60
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
USD					
XS2775699577	7,110 % IRB Infrastructure Developers Ltd. Reg.S. v.24(2032)	600.000	101,3750	563.246,60	0,66
				563.246,60	0,66
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				563.246,60	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	------	----------	---

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2357132849	3,950 % Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2026)	550.000	80,9430	445.186,50	0,52
				445.186,50	0,52

USD

USV0002UAA52	3,575 % Azure Power Energy Ltd. Reg.S. v.21(2026)	519.720	90,4230	435.176,12	0,51
USY1758JAD55	9,500 % Continuum Energy Aura Pte Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2027)	1.050.000	104,0950	1.012.128,44	1,19
USY1753QAB87	4,500 % Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.103.375	96,6250	987.254,46	1,16
USV28479AA77	7,950 % Diamond II Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	500.000	101,4000	469.487,92	0,55
USV3856JAA17	5,500 % Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	550.000	98,2500	500.393,56	0,59
USV4605MAA63	4,500 % India Clean Energy Holdings Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.050.000	91,8710	893.272,99	1,05
USV4606AAA17	4,700 % India Cleantech Energy Reg.S. Green Bond v.21(2026)	895.125	94,0070	779.220,45	0,92
USY4571YAA27	4,125 % JSW Hydro Energy Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.368.500	88,5590	1.122.261,25	1,32
USY4470XAA10	4,950 % JSW Infrastructure Ltd. Reg.S. v.22(2029)	650.000	93,9600	565.552,37	0,67
USY44680RV38	3,950 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.21(2027)	600.000	93,0390	516.931,20	0,61
USY44680RW11	5,050 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.21(2032)	700.000	88,1480	571.382,54	0,67
USV6703DAA29	5,650 % Network i2i Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	99,2710	735.408,83	0,87
XS2239623437	5,350 % Peak Re [BVI] Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	95,5880	265.546,81	0,31
USY7279WAA90	5,875 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	681.925	97,7110	617.016,15	0,73
USY7758EEH00	4,150 % Shriram Finance Ltd. Reg.S. v.22(2025)	500.000	97,0900	449.532,36	0,53
USY775M1BG76	6,625 % Shriram Finance Ltd. Reg.S. v.24(2027)	950.000	100,6500	885.429,21	1,04
USG8539EAC96	7,000 % Studio City Company Ltd. Reg.S. v.22(2027)	700.000	100,1840	649.400,87	0,76
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	97,4830	902.703,95	1,06
				12.358.099,48	14,54
				12.803.285,98	15,06

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

US86562MDK36	6,600 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Fix-to-Float Perp.	300.000	100,2000	278.359,11	0,33
				278.359,11	0,33

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

				278.359,11	0,33
Anleihen				83.036.026,22	97,65
Wertpapiervermögen				83.036.026,22	97,65

Terminkontrakte

Long-Positionen

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024		9		4.167,05	0,00
				4.167,05	0,00
Long-Positionen				4.167,05	0,00
Terminkontrakte				4.167,05	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent				1.689.419,76	1,99
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				274.546,95	0,36
Fondsvermögen In EUR				85.004.159,98	100,00

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

UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	8.525.722,00	7.886.402,87	9,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	92.634.642,00	85.703.485,76	100,82

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	459.871,37	423.274,84	0,50
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	457.460,92	700.000,00	423.350,94	0,50

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	467.697,68	15.000.000,00	431.827,62	0,51
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	474.113,41	435.361,50	0,51

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8402
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8043
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5546
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden 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 der Berichtsperiode.

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

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 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 Fondsvermögens 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis 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.

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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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.

Soft commissions

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, die Anlagepolitik des Fonds um den Erwerb von lokalen chinesischen Anleihen zu ergänzen. Des Weiteren müssen die zu erwerbenden Vermögensgegenstände zum Zeitpunkt des Erwerbs in den Ratingbereichen besser/gleich Ca/C liegen. Notleidend eingestufte Wertpapiere (sog. Distressed Securities) dürfen maximal einen Anteil von 5% des Fondsvermögens ausmachen.

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

für die Anteilklasse EUR hedged dis:
3,04 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund zum 28. Juni 2024 in Liquidation zu setzen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin 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“).

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.

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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
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 Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
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

