

Asian Bond Opportunities UI

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. K1113

Verwaltungsgesellschaft:



Asian Bond Opportunities UI

Inhaltsverzeichnis

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 13
Derivate	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17 - 19
Anlagen	
Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft	20 - 21
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	22
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	22
Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	23 - 24

Asian Bond Opportunities UI

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer (ab 28. September 2023)

Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende / Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Bernhard Heinz

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle / Informationsstelle

Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

Schweiz

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen

Zahlstelle

Telco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6431 Schwyz

Fondsmanagement

Goldman Sachs Asset Management International, London
Christchurch Court
10-15 Newgate Street, UK - EC1A 7HD London

Sub-Fondsmanagement

Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.
1 Raffles Link #07-01 South Lobby, Singapore 039393

Consultant

Bergos AG
Kreuzstrasse 5, CH - 8008 Zürich

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

Asian Bond Opportunities UI

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Asian Bond Opportunities UI (der "Fonds") mit den Anteilsklassen R USD, R EUR und R EUR Dist. (die "Anteilsklassen") vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Der Asian Bond Opportunities UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Ab dem 28. September 2023 ist Heiko Laubheimer Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 1. Oktober 2023 ist Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 31. Dezember 2023 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	LU0679891639	10.424.542,98 USD	5,30
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	LU0679891803	10.158.811,60 EUR	4,40
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	LU0987307294	196.943,53 EUR	4,23

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2023

Allgemeines

Der Asian Bond Opportunities UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Asian Bond Opportunities UI ist es, einen langfristigen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni.

Die Fondslaufzeit ist unbegrenzt.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Fondsvermögen wird in USD („Fondswährung“) bestimmt. Die Berichtswährung ist der US-Dollar (USD).

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher die jeweilige Anteilklasse aufgelegt ist. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag („Bewertungstag“) ist, errechnet und auf bis zu zwei Nachkommastellen ermittelt. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu dem letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert und ggf. zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letztverfügbaren Devisenkurs in die Währung des Fonds bzw. Unterfonds umgerechnet.
- g) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung zu unterscheiden: (i) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet. (ii) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, erfolgt die Anteilwertberechnung nach den genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2023

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilnehmer als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Gesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse

Per 31. Dezember 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
USD - CNY	7,0917
USD - EUR	0,9112
USD - GBP	0,7843
USD - SGD	1,3188

Verwaltungsvergütung

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilklassen „R USD“, „R EUR“ und „R EUR Dist.“ eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,60% p.a. des Fondsvermögens, mindestens jedoch eine Vergütung von EUR 75.000,- p.a. Ab der dritten Anteilklasse erhöht sich die jährliche Mindestvergütung um EUR 10.000,- p.a. pro Anteilklasse. Es bleibt der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, eine geringere Verwaltungsgebühr zu vereinnahmen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar. Aus der Verwaltungsvergütung erhält sowohl der Fondsmanager als auch der Consultant eine Vergütung.

Des Weiteren erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Mindestabsicherungsgebühr für die Durchführung von Währungsabsicherungsgeschäften für die beiden ersten Anteilklassen in Höhe von jeweils EUR 5.000,- (EUR 10.000,- für zwei Anteilklassen). Für jede weitere Anteilklasse fallen zusätzlich EUR 7.500,- an.

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2023

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von durchschnittlich bis zu 0,265% p.a. des Fondsvermögens, abhängig vom Transaktionsaufkommen kann die Vergütung auch höher ausfallen, mindestens jedoch EUR 25.200,- p.a., zzgl. eventuell anfallender Mehrwertsteuer sowie eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar.

Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von USD 1.738,38 angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% p.a. auf Anteile institutioneller Anteilklassen bzw. 0,05% p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Etienne Rougier schied zum 31. Januar 2024 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus.

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	22.149.963,74	101,31
1. Anleihen	20.141.358,80	92,13
2. Derivate	68.048,02	0,31
3. Bankguthaben	1.573.861,79	7,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	366.695,13	1,68
II. Verbindlichkeiten	-287.489,21	-1,31
III. Fondsvermögen	21.862.474,53	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		20.141.358,80	92,13
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		17.270.007,14	78,99
Verzinsliche Wertpapiere				USD		17.270.007,14	78,99
0,0000 % HSBC I.T.S.(SG) -LMIR Trust- SD-FLR Med.-T. Nts 16(21/Und.)	SG74H8000008	%	500	SGD	16,000	60.661,82	0,28
3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2109438205	%	262	USD	82,071	215.026,02	0,98
4,0000 % Adani Energy Solutions Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1391575161	%	200	USD	91,882	183.764,00	0,84
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35	%	470	USD	90,027	423.126,90	1,94
4,6250 % Adani Re./Kodangal/Wardha Ltd. DL-Notes 2019(19/20-39) Reg.S	XS2057842176	%	200	USD	78,295	137.211,99	0,63
3,7330 % Bangkok Bank PCL DL-FLR Notes 2019(29/34) Reg.S	USY0606WCA63	%	200	USD	88,886	177.772,00	0,81
4,0000 % CAS Capital No. 1 Ltd. DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2277590209	%	200	USD	86,445	172.890,00	0,79
4,5000 % Champion Path Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2289202587	%	200	USD	93,346	186.692,00	0,85
10,5000 % Chindata Group Holdings Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2587754909	%	200	USD	105,397	210.794,00	0,96
2,5000 % CK Hutchison Intl (20) Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USG2181LAA10	%	300	USD	87,382	262.146,00	1,20
4,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	XS1644429935	%	200	USD	96,698	193.396,00	0,88
9,5000 % Continuum Energy Aura Pte Ltd. DL-Notes 2023(23/27) Reg.S	USY1758JAD55	%	200	USD	102,068	204.136,00	0,93
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY2R40TAB40	%	200	USD	97,836	195.672,00	0,90
6,8000 % Fukoku Mutual Life Insur. Co. DL-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2673651217	%	200	USD	106,150	212.300,00	0,97
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06	%	270	USD	85,757	231.543,90	1,06
4,2000 % Globe Telecom Inc. DL-FLR Nts 2021(26/Und.) Reg.S	XS2399476972	%	200	USD	95,136	190.272,00	0,87
4,5000 % GLP Pte. Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2340147813	%	200	USD	31,481	62.962,00	0,29
4,7500 % GMR Hyderabad Intl Airport Ltd DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004WAC65	%	200	USD	96,577	193.154,00	0,88
3,8500 % Greenko Dutch B.V. DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S	USN3700LAD75	%	200	USD	93,267	172.543,95	0,79
13,5000 % Health & Happiness (H&H) Intl. DL-Notes 2023(25/26)	XS2621755375	%	200	USD	97,177	194.354,00	0,89
3,2500 % HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2055636109	%	200	USD	91,061	182.122,00	0,83
2,4000 % Hongkong Airport Authority DL-FLR Nts 2020(28/Und.)	XS2264055182	%	640	USD	89,455	572.512,00	2,62
6,1610 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2023(23/29)	US404280DU06	%	200	USD	103,405	206.810,00	0,95
3,2500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 19(24/24)	XS2076078513	%	200	USD	96,899	193.798,00	0,89
6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY7140WAC20	%	200	USD	105,422	210.844,00	0,96
5,4500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(30) Reg.S	USY7140WAF50	%	220	USD	100,949	222.087,80	1,02
6,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	USY20721BK48	%	220	USD	122,874	270.322,80	1,24
3,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2021(31/31)	XS2399889976	%	350	USD	82,086	287.301,00	1,31
3,8750 % JD.com Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US47215PAC05	%	200	USD	97,476	194.952,00	0,89
3,3750 % JD.com Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US47215PAE60	%	290	USD	90,632	262.832,80	1,20
4,1250 % JSW Hydro Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/21-31) Reg.S	USY4S71YAA27	%	200	USD	87,140	140.295,40	0,64
4,8750 % Korea East-West Power Co. Ltd. DL-Notes 2023(28)	XS2643259786	%	520	USD	100,488	522.537,60	2,39
6,8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S	USY51478AA66	%	400	USD	96,681	311.158,13	1,42
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)	XS2333568751	%	200	USD	91,642	183.284,00	0,84
4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USG5975LAA47	%	200	USD	97,334	194.668,00	0,89
5,3750 % Melco Resorts Finance Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USG5975LAE68	%	200	USD	88,539	177.078,00	0,81
4,6250 % Minejesa Capital B.V. DL-Notes 2017(24-30) Reg.S	USN57445AA17	%	220	USD	95,292	209.642,40	0,96

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
2,7000 % Minor International PCL DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	%	310	USD	92,893	287.968,30	1,32
9,0000 % Modern Land (China) Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/26) Reg.S	XS2500899294	%	241	USD	2,567	6.180,44	0,03
6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. DL-Notes 2017(21/27)	XS1592893546	%	224	USD	35,191	78.734,23	0,36
4,0000 % Modernland Overseas Pte. Ltd. DL-Notes 2022(22/27)	XS2421278388	%	13	USD	35,346	4.528,53	0,02
5,1250 % Mong Duong Finance Hldgs B.V. DL-Bonds 2019(19/23-29) Reg.S	USN6000DAA11	%	210	USD	93,096	180.309,17	0,82
12,5000 % Mongol.Min.Corp./Ener.Rss. LLC DL-Notes 2023(23/26)	XS2616603770	%	140	USD	102,810	143.934,00	0,66
0,0000 % Mongolian Mining Corp. DL-FLR Notes 2017(17/Und.)	XS1599078059	%	10	USD	94,033	9.403,30	0,04
3,5520 % Muang Thai Life Assurance PCL DL-FLR Bonds 2021(26/37) Reg.S	XS2396503505	%	200	USD	91,852	183.704,00	0,84
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989	%	200	USD	92,505	185.010,00	0,85
3,9750 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	%	200	USD	93,102	186.204,00	0,85
2,5000 % PLDT Inc. DL-Notes 2020(30/31) Reg.S	XS2191367494	%	200	USD	82,583	165.166,00	0,76
3,7500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1725342288	%	200	USD	95,147	190.294,00	0,87
3,6800 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USN7163RAA16	%	420	USD	87,440	367.248,00	1,68
2,9500 % Prudential PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2403426427	%	240	USD	88,021	211.250,40	0,97
2,0000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314639761	%	210	USD	93,164	195.644,40	0,89
3,7500 % PT Bank Negara Indonesia TBK DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314514477	%	200	USD	95,549	191.098,00	0,87
4,2500 % PT Pelabuhan Indonesia DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39	%	300	USD	98,332	294.996,00	1,35
6,0000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY7138AAD29	%	520	USD	104,950	545.740,00	2,50
4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY71548BZ60	%	200	USD	89,522	179.044,00	0,82
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01	%	200	USD	72,582	145.164,00	0,66
2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25	%	240	USD	92,948	223.075,20	1,02
2,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2306847232	%	200	USD	92,518	185.036,00	0,85
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69	%	640	USD	85,754	548.825,60	2,51
4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLV C.I. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USU76198AB36	%	200	USD	83,275	166.550,00	0,76
4,5000 % RH Intl (SG) Corp. Pte Ltd. DL-Medium-T. Nts 2018(18/28)	XS1791752154	%	400	USD	96,871	387.484,00	1,77
5,9000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53	%	400	USD	98,864	395.456,00	1,81
3,2500 % SGSP (Australia) Assets Pty DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1457527015	%	200	USD	95,982	191.964,00	0,88
1,8750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160	%	320	USD	84,952	271.846,40	1,24
4,8750 % SK Broadband Co. Ltd. DL-Notes 2023(28)	XS2629403499	%	200	USD	100,320	200.640,00	0,92
4,8660 % Standard Chartered PLC DL-FLR MTN 2018(28/33) Reg.S	XS1793294841	%	210	USD	94,099	197.607,90	0,90
7,7670 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(27/28) Reg.S	USG84228FL77	%	440	USD	107,980	475.112,00	2,17
4,8500 % Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak Ltd DL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31	%	200	USD	92,271	184.542,00	0,84
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49	%	200	USD	99,915	162.022,16	0,74
7,0000 % Studio City Company Ltd. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USG8539EAC96	%	200	USD	98,700	197.400,00	0,90
2,8750 % Summit Digital Infrastructure DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8190DAA55	%	210	USD	82,356	172.947,60	0,79
5,1820 % Syngenta Finance N.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN84413CG11	%	200	USD	99,088	198.176,00	0,91
2,0000 % Tencent Music Entertainment Gr DL-Notes 2020(20/30)	US88034PAB58	%	400	USD	81,219	324.876,00	1,49
2,8000 % Tower Bersama Infrastruct.TBK DL-Bonds 2021(21/27)	XS2390472624	%	200	USD	91,325	182.650,00	0,84
1,7500 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230275633	%	270	USD	92,394	249.463,80	1,14
Universe Trek Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2349508866	%	200	USD	101,719	203.438,00	0,93
3,3750 % Weibo Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US948596AE12	%	200	USD	86,135	172.270,00	0,79
0,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1692346395	%	240	USD	1,808	4.339,20	0,02

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		2.810.986,46	12,86
Verzinsliche Wertpapiere				USD		2.810.986,46	12,86
4,3500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USQ0697CAD58	%	130	USD	96,725	125.742,50	0,58
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(29) Reg.S	USY4470XAA10	%	200	USD	92,280	184.560,00	0,84
3,9330 % National Australia Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(29/34) Reg.S	USG6S94TAB96	%	250	USD	90,780	226.950,00	1,04
5,7500 % NBN Co Ltd. DL-Med.-T.Nts 23(23/28) Reg.S	US62878V2F69	%	200	USD	104,379	208.758,00	0,95
12,5000 % NCIG Holdings Pty Ltd. DL-Notes 2011(11/31)	XSO658176325	%	100	USD	102,018	102.018,00	0,47
4,4000 % Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USQ66345AA95	%	70	USD	94,469	65.913,63	0,30
4,7000 % Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USQ66345AB78	%	50	USD	87,896	43.805,33	0,20
7,0500 % Nissan Motor Acceptance Co.LLC DL-Med.T.Nts 2023(23/28) Reg.S	USU6547TAF76	%	80	USD	105,546	84.436,80	0,39
3,9500 % Philippinen DL-Bonds 2015(40)	US718286BZ91	%	750	USD	90,782	680.865,00	3,11
2,6500 % Philippinen DL-Bonds 2020(45)	US718286CL96	%	230	USD	71,411	164.245,30	0,75
5,6090 % Philippinen DL-Bonds 2022(33)	US718286CT23	%	200	USD	107,081	214.162,00	0,98
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	280	USD	93,929	263.001,20	1,20
5,2500 % Santos Finance Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1912654594	%	310	USD	98,157	304.286,70	1,39
4,1000 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USY77108AF80	%	200	USD	71,121	142.242,00	0,65
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		60.365,20	0,28
Verzinsliche Wertpapiere				USD		60.365,20	0,28
7,1250 % Virtusa Corp. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USU9225YAA02	%	70	USD	86,236	60.365,20	0,28
Summe Wertpapiervermögen				USD		20.141.358,80	92,13
Derivate				USD		68.048,02	0,31

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		1.573.861,79	7,20
Bankguthaben				USD		1.573.861,79	7,20
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
						721.644,31	3,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						212.826,20	1,08
						32.273,67	0,02
						1.000,00	0,01
Guthaben in Fondswährung (Initial Margin)							
						277.875,00	1,27
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)							
						333.450,08	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		366.695,13	1,68
Zinsansprüche						267.206,13	1,22
Sonstige Forderungen						99.489,00	0,46
Verbindlichkeiten				USD		-287.489,21	-1,31
Verwaltungsvergütung						-265.029,52	-1,21
Verwahrstellenvergütung						-13.850,43	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten						-5.491,82	-0,03
Taxe d'abonnement						-2.701,27	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-416,16	0,00
Fondsvermögen				USD		21.862.474,53	100,00
Asian Bond Opportunities - AK R USD							
Anteilwert					USD	127,72	
Ausgabepreis					USD	131,55	
Rücknahmepreis					USD	127,72	
Anteile im Umlauf					STK	81.619,872	

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Asian Bond Opportunities - AK R EUR							
Anteilwert				EUR		107,21	
Ausgabepreis				EUR		110,43	
Rücknahmepreis				EUR		107,21	
Anteile im Umlauf				STK		94.758,403	
Asian Bond Opportunities - AK R EUR Dist.							
Anteilwert				EUR		78,12	
Ausgabepreis				EUR		80,46	
Rücknahmepreis				EUR		78,12	
Anteile im Umlauf				STK		2.521,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Asian Bond Opportunities UI

Derivate zum 31.12.2023

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2023

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei	
Verkauf	EUR	-284.169,36	Kauf	USD	307.216,92	14.02.2024	-7.225,45	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Kauf	EUR	269.643,00	Verkauf	USD	-291.850,80	14.02.2024	6.517,69	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	EUR	-770.805,59	Kauf	USD	834.197,41	14.02.2024	-18.723,32	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	548.203,03	Verkauf	USD	-592.921,05	14.02.2024	13.682,92	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Kauf	EUR	123.165,00	Verkauf	USD	-133.212,43	14.02.2024	3.073,53	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-162.609,15	Kauf	USD	179.053,81	14.02.2024	-878,35	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Verkauf	EUR	-491.283,52	Kauf	USD	540.769,53	14.02.2024	-2.851,20	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	566.575,00	Verkauf	USD	-623.620,60	14.02.2024	3.312,53	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Verkauf	SGD	-54.188,29	Kauf	USD	39.937,21	12.01.2024	-1.177,08	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	9.621.000,00	Verkauf	USD	-10.282.706,40	07.02.2024	360.596,54	Commerzbank AG Frankfurt
Kauf	EUR	691.000,00	Verkauf	USD	-746.073,18	07.02.2024	18.350,72	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	801.000,00	Verkauf	USD	-854.249,76	07.02.2024	31.862,46	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-38.790,00	Kauf	USD	41.786,95	07.02.2024	-1.124,78	Commerzbank AG Frankfurt
Verkauf	EUR	-403.000,00	Kauf	USD	442.729,59	07.02.2024	-3.092,16	Commerzbank AG Frankfurt
Verkauf	EUR	-163.210,00	Kauf	USD	179.726,33	07.02.2024	-825,96	State Street Bank & Trust Company London
Summe Devisentermingeschäfte						401.498,09		

Finanzterminkontrakte zum 31.12.2023

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in USD
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	-38,00	USD	109,6076	112,8906	-124.683,13
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	55,00	USD	101,9524	102,9570	110.610,25
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	-52,00	USD	106,4117	108,7734	-122.722,04
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 19.03.24 CBOT	19.03.2024	-4,00	USD	121,8406	133,5938	-47.004,28
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	-4,00	USD	113,9234	118,0156	-16.361,22
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	-14,00	USD	115,4148	124,9375	-133.289,66
Summe Finanzterminkontrakte						-333.450,08
Summe Derivate						68.048,02

Asian Bond Opportunities UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 31.12.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren	USD		467.218,49
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	USD		16.035,85
- Sonstige Erträge	USD		5.939,03
Summe der Erträge	USD		489.193,37
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	USD		-1.144,32
- Verwaltungsvergütung	USD		-169.257,18
- Verwahrstellenvergütung	USD		-12.163,63
- Depotgebühren	USD		-7.534,07
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-9.550,75
- Taxe d'abonnement	USD		-5.420,44
- Register- und Transferstellengebühr	USD		-15.489,18
- Ausländische Quellensteuer	USD		-55,39
- Aufwandsausgleich	USD		16.847,82
- Sonstige Aufwendungen	USD		-15.839,93
Summe der Aufwendungen	USD		-219.607,06
III. Ordentliches Nettoergebnis	USD		269.586,31
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus	USD		865.023,48
- Wertpapiergeschäften	USD	149.791,99	
- Devisentermingeschäften	USD	110.160,13	
- Finanzterminkontrakten	USD	589.370,19	
- Devisen	USD	15.701,18	
2. Realisierte Verluste aus	USD		-1.313.497,08
- Wertpapiergeschäften	USD	-365.965,74	
- Devisentermingeschäften	USD	-677.081,92	
- Finanzterminkontrakten	USD	-270.089,33	
- Devisen	USD	-360,09	
Realisiertes Ergebnis	USD		-448.473,60
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	841.117,15	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	598.876,27	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	USD		1.439.993,41
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	USD		1.261.106,13

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.188,07 USD enthalten.

Asian Bond Opportunities UI

Entwicklung des Fondsvermögens

2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	24.028.163,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-3.370.956,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	1.695.451,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-5.066.407,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-55.838,58
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	1.261.106,13
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	21.862.474,53

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 109.190,748	USD 12.707.405,48	USD 116,38
2022/2023	Stück 87.404,872	USD 10.601.039,44	USD 121,29
31/12/2023	Stück 81.619,872	USD 10.424.542,98	USD 127,72

Entwicklung des Anteilumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.404,872
Ausgegebene Anteile	6.217,000
Zurückgenommene Anteile	-12.002,000
Anteilumsch am Ende des Berichtszeitraumes	81.619,872

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 141.323,399	EUR 14.426.378,01	EUR 102,08
2022/2023	Stück 111.972,684	EUR 11.498.863,35	EUR 102,69
31/12/2023	Stück 94.758,403	EUR 10.158.811,60	EUR 107,21

Entwicklung des Anteilumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.972,684
Ausgegebene Anteile	8.080,439
Zurückgenommene Anteile	-25.294,720
Anteilumsch am Ende des Berichtszeitraumes	94.758,403

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	13.034,000	EUR	964.158,12	EUR	73,97
2022/2023	Stück	10.800,000	EUR	809.435,91	EUR	74,95
31/12/2023	Stück	2.521,000	EUR	196.943,53	EUR	78,12

Entwicklung des Anteilumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.800,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-8.279,000
Anteilumsch am Ende des Berichtszeitraumes	2.521,000

Asian Bond Opportunities UI

Anlagen

Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft

Risikokennzahlen

Asian Bond Opportunities UI

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (4,472%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (31.12.2023)
Asian Bond Opportunities UI	Absoluter VaR	4,472%	7,00%	11,38%	9,04%	7,91%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 120,42% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 125,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Asian Bond Opportunities UI

Anlagen

Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Vergütungspolitik des Fondsmanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung der Goldman Sachs Asset Management International, London (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	3,597 Mio. USD
- davon feste Vergütung	2,256 Mio. USD
- davon variable Vergütung	1,341 Mio. USD
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	31 Vollzeitäquivalent

Asian Bond Opportunities UI

Anlagen

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Verwaltungsgesellschaft-Ebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Asian Bond Opportunities UI

Anlagen

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 31. Dezember 2023

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Asian Bond Opportunities UI mit den Anteilklassen R USD, R EUR und R EUR Dist. ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen
Tel. +41 58 458 48 00
Fax +41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle: Tellco AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6431 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ (www.fefundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ (www.fefundinfo.com) publiziert.

Asian Bond Opportunities UI

Anlagen

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 31. Dezember 2023

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 bei 31,66%.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	1,92%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	1,94%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	1,49%

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	5,30%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	4,40%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	4,23%

Die Performance des Sondervermögens lag im Kalenderjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	8,30%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	5,84%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	6,26%

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 31. Dezember 2023 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	27,72%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	7,21%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	-5,83%

*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.