

Asian Bond Opportunities UI

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024

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 zum 31. Dezember 2024	5 - 8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10 - 14
Derivate	15 - 16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Fondsvermögens	18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	19 - 21
Anlagen	
Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft	22 - 23
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	24
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	24
Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	25 - 26

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

Johannes Elsner (bis 13. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 18. Dezember 2024)
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

Katja Müller
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Bernhard Heinz
Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)

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 Bank 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 Anteilklassen R USD, R EUR und R EUR Dist. (die "Anteilklassen") vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Johannes Elsner war Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft bis 13. Dezember 2024.

Seit 15. Oktober 2024 ist Gerrit van Vliet neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Von 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024 war Andre Jäger Mitglied im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft, seit 18. Dezember 2024 ist er der neue Vorsitzende des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 31. Dezember 2024 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	11.769.565,27 USD	2,55
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	LU0679891803	8.638.374,39 EUR	1,59
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	LU0987307294	117.099,16 EUR	2,01

*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der Ausschüttungen am 22. Juli 2024 (Extag) mit Valuta 24. Juli 2024 in Höhe von:

Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist. 2,20 EUR pro Anteil

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

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2024

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 nachprüfaren 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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber 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 nachprüfbare 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 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
USD - CHF	1,6082
USD - CNY	7,2988
USD - EUR	0,9635
USD - GBP	0,7992
USD - SGD	1,3593

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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Verwahrstellenvergütung und Depotgebühren

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 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von USD 726,69 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.

Poolfaktor

Der Poolfaktor ist ein prozentualer Anteil des ursprünglichen Kapitals, der für die Ausschüttung des Schuldtitels verbleibt und durch einen numerischen Faktor dargestellt wird, der in regelmäßigen Abständen auf dem Markt notiert wird. Der ursprüngliche Kapitalbetrag wird mit dem Poolfaktor multipliziert.
Es wurden die folgenden Poolfaktoren verwendet:

Beschreibung	Faktor
4,6250% Adani Re./Kodangal/Wardha Ltd. DL-Notes 2019(19/20-39) Reg.S	0,84875000
4,2500% Adani Energy Solutions Ltd. DL-Notes 2019(19/20-36) Reg.S	0,72500000
4,1250% JSW Hydro Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/21-31) Reg.S	0,73750000
6,8750% LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S	0,75590000
5,1250% Mong Duong Finance Hldgs B.V. DL-Bonds 2019(19/23-29) Reg.S	0,76245063
4,4000% Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	0,94728235
4,7000% Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	0,97698000
6,7500% Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	0,74500000
13,875% Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Notes 2020(22/27) Reg.S	0,48326560

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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

Im Berichtszeitraum sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	20.986.354,68	100,62
1. Anleihen	19.471.035,93	93,36
2. Derivate	-447.850,71	-2,15
3. Bankguthaben	1.330.653,52	6,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	632.515,94	3,03
II. Verbindlichkeiten	-129.483,39	-0,62
III. Fondsvermögen	20.856.871,29	100,00

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

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		19.471.035,93	93,36
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		15.651.485,28	75,04
Verzinsliche Wertpapiere				USD		15.651.485,28	75,04
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778	%	200	EUR	93,628	194.353,00	0,93
4,2500 % Adani Energy Solutions Ltd. DL-Notes 2019(19/20-36) Reg.S	XS2080214864	%	200	USD	77,932	113.001,40	0,54
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35	%	270	USD	90,244	243.658,80	1,17
4,6250 % Adani Re./Kodangal/Wardha Ltd. DL-Notes 2019(19/20-39) Reg.S	XS2057842176	%	200	USD	74,014	125.638,77	0,60
3,7330 % Bangkok Bank PCL DL-FLR Notes 2019(29/34) Reg.S	USY0606WCA63	%	200	USD	90,786	181.572,00	0,87
5,3750 % CA Magnum Holdings DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USV1541CAA19	%	200	USD	97,667	195.334,00	0,94
2,5000 % CK Hutchison Intl (20) Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USG2181LAA10	%	300	USD	88,357	265.071,00	1,27
4,7500 % CK Hutchison Intl (24)(II)Ltd. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USG21776AB80	%	200	USD	95,599	191.198,00	0,92
9,5000 % Continuum Energy Aura Pte Ltd. DL-Notes 2023(23/27) Reg.S	USY1758JAD55	%	200	USD	104,725	209.450,00	1,00
1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. DL-Bonds 2013(13/25) Reg.S	USY2031QAA23	%	200	USD	106,246	212.492,00	1,02
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY2R40TAB40	%	200	USD	102,461	204.922,00	0,98
2,7800 % Dua Capital Ltd. DL-Notes 2021(30/31)	XS2339967932	%	300	USD	86,919	260.757,00	1,25
3,3750 % ENN Clean Energy Int.Inv.Ltd. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USG3065HAB71	%	200	USD	97,308	194.616,00	0,93
6,8000 % Fukoku Mutual Life Insur. Co. DL-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2673651217	%	200	USD	106,601	213.202,00	1,02
7,7840 % FWD Group Holdings Ltd DL-Medium-T. Notes 2023(23/33)	XS2730013104	%	200	USD	111,683	223.366,00	1,07
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06	%	270	USD	88,322	238.469,40	1,14
4,2000 % Globe Telecom Inc. DL-FLR Nts 2021(26/Und.) Reg.S	XS2399476972	%	200	USD	97,512	195.024,00	0,94
4,7500 % GMR Hyderabad Intl Airport Ltd DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004WAC65	%	200	USD	98,685	197.370,00	0,95
4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149	%	300	USD	97,298	291.894,00	1,40
3,2500 % HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2055636109	%	200	USD	92,303	184.606,00	0,89
2,4000 % Hongkong Airport Authority DL-FLR Nts 2020(28/Und.)	XS2264055182	%	240	USD	92,555	222.132,00	1,07
5,2860 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2024(24/30)	US404280EN53	%	430	USD	99,409	427.458,70	2,05
6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY7140WAC20	%	200	USD	103,847	207.694,00	1,00
5,4500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(30) Reg.S	USY7140WAF50	%	220	USD	99,623	219.170,60	1,05
4,4500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2020(70)	US455780CU87	%	200	USD	80,197	160.394,00	0,77
4,6140 % Jera Co. Inc. DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2890587293	%	210	USD	98,092	205.993,20	0,99
4,1250 % JSW Hydro Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/21-31) Reg.S	USY4S71YAA27	%	200	USD	89,902	132.605,45	0,64
4,8750 % Korea East-West Power Co. Ltd. DL-Notes 2023(28)	XS2643259786	%	200	USD	99,263	198.526,00	0,95
4,6250 % Korea Housing Fin.Corp. DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY4841MWE56	%	200	USD	96,905	193.810,00	0,93
4,1250 % KT Corp. DL-Notes 2024(28) Reg.S	USY49915BC76	%	240	USD	97,739	234.573,60	1,12
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348	%	200	USD	97,703	195.406,00	0,94
4,9500 % Listrindo Capital B.V. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USN5276YAD87	%	200	USD	99,024	198.048,00	0,95
6,8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S	USY51478AA66	%	200	USD	100,414	151.805,89	0,73
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2333569056	%	200	USD	95,027	190.054,00	0,91
4,7500 % MGM China Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USG60744AG74	%	200	USD	96,971	193.942,00	0,93
4,6250 % Minejesa Capital B.V. DL-Notes 2017(24-30) Reg.S	USN57445AA17	%	220	USD	96,620	182.720,01	0,88
2,7000 % Minor International PCL DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	%	310	USD	96,491	299.122,10	1,43

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
9,0000 % Modern Land (China) Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/26) Reg.S	XS2500899294	%	268	USD	1,013	2.714,61	0,01
5,1250 % Mong Duong Finance Hldgs B.V. DL-Bonds 2019(19/23-29) Reg.S	USN6000DAA11	%	460	USD	96,261	337.613,60	1,62
12,5000 % Mongol.Min.Corp./Ener.Rss. LLC DL-Notes 2023(23/26)	XS2616603770	%	140	USD	109,080	152.712,00	0,73
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989	%	200	USD	95,824	191.648,00	0,92
3,9750 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	%	200	USD	97,409	194.818,00	0,93
4,1250 % NWD Finance (BVI) Ltd. DL-FLR Bonds 2021(28/Und.)	XS2348062899	%	200	USD	34,878	69.756,00	0,33
5,5200 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2823260604	%	220	USD	100,890	221.958,00	1,06
2,5000 % PLDT Inc. DL-Notes 2020(30/31) Reg.S	XS2191367494	%	200	USD	85,756	171.512,00	0,82
3,7500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1725342288	%	200	USD	96,215	192.430,00	0,92
3,6800 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USN7163RAA16	%	420	USD	90,432	379.814,40	1,82
2,9500 % Prudential PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2403426427	%	240	USD	90,999	218.397,60	1,05
3,7500 % PT Bank Negara Indonesia TBK DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314514477	%	200	USD	97,655	195.310,00	0,94
5,2800 % PT Bank Negara Indonesia TBK DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2785437901	%	260	USD	99,620	259.012,00	1,24
3,6500 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	US69370RAD98	%	200	USD	93,974	187.948,00	0,90
6,0000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY7138AAD29	%	520	USD	98,298	511.149,60	2,45
4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY71548BZ60	%	200	USD	85,239	170.478,00	0,82
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01	%	200	USD	66,558	133.116,00	0,64
2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25	%	240	USD	94,623	227.095,20	1,09
2,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2306847232	%	200	USD	95,328	190.656,00	0,91
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69	%	250	USD	85,258	213.145,00	1,02
8,7500 % San Miguel Global Power Hldgs DL-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2883979705	%	200	USD	103,881	207.762,00	1,00
5,4000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53	%	200	USD	98,949	197.898,00	0,95
5,7500 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	USY7770HAB43	%	350	USD	99,849	349.471,50	1,68
4,8750 % SK Broadband Co. Ltd. DL-Notes 2023(28)	XS2629403499	%	200	USD	99,117	198.234,00	0,95
6,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY8085FBK58	%	200	USD	103,109	206.218,00	0,99
5,3750 % SMIC SG Hldgs Pte Ltd. DL-Med.-Term Nts 2024(24/29)	XS2862924532	%	200	USD	99,548	199.096,00	0,95
6,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2015(25) Reg.S	USY8137FAE89	%	200	USD	65,927	131.854,00	0,63
6,7500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2018(28) Reg.S	USY8137FAL23	%	220	USD	66,025	145.255,00	0,70
4,8660 % Standard Chartered PLC DL-FLR MTN 2018(28/33) Reg.S	XS1793294841	%	210	USD	97,765	205.306,50	0,98
3,6030 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2022(32/33) Reg.S	XS2428496710	%	200	USD	86,963	173.926,00	0,83
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49	%	200	USD	101,003	150.494,47	0,72
2,8750 % Summit Digital Infrastructure DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8190DAA55	%	210	USD	84,685	177.838,50	0,85
5,1820 % Syngenta Finance N.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN84413CG11	%	200	USD	99,229	198.458,00	0,95
5,2500 % Tongyang Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2229476184	%	200	USD	99,500	199.000,00	0,95
2,8000 % Tower Bersama Infrastruct.TBK DL-Bonds 2021(21/27)	XS2390472624	%	200	USD	94,776	189.552,00	0,91
1,7500 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230275633	%	270	USD	96,119	259.521,30	1,24
4,6250 % UPL Corporation Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2189565992	%	200	USD	88,661	177.322,00	0,85
11,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Bonds 2024(27/31) Reg.S	USG9T27HAJ33	%	200	USD	105,578	211.156,00	1,01
13,8750 % Vedanta Resources Ltd. DL-Notes 2017(21/24-28) Reg.S	USG9328DAP53	%	200	USD	100,276	96.919,88	0,46
0,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1692346395	%	240	USD	2,278	5.467,20	0,03

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

3.238.266,48

15,53

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Verzinsliche Wertpapiere				USD		3.238.266,48	15,53
5,1250 % APA Infrastructure Ltd. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USQ0431LAA28	%	330	USD	95,720	315.876,00	1,51
4,3500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USQ0697CAD58	%	130	USD	97,000	126.100,00	0,60
2,6880 % Commonwealth Bank of Australia DL-Notes 2021(31) Ser. A Reg.S	USQ2704MAD04	%	260	USD	85,341	221.886,60	1,06
4,6500 % Huachen Energy Co. Ltd. DL-Notes 2017(17/26)	XS1593171967	%	61	USD	60,720	37.079,98	0,18
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(29) Reg.S	USY4470XAA10	%	400	USD	96,325	385.300,00	1,85
3,9000 % Las Vegas Sands Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US517834AF40	%	210	USD	92,869	195.024,90	0,94
7,1250 % Muthoot Finance Ltd. DL-Med.-T.Nts 2024(27-28)Reg.S	US62828M2C41	%	200	USD	101,940	203.880,00	0,98
12,5000 % NCIG Holdings Pty Ltd. DL-Notes 2011(11/31)	XS0658176325	%	200	USD	111,468	222.936,00	1,07
4,4000 % Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USQ66345AA95	%	34	USD	97,216	31.310,94	0,15
4,7000 % Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USQ66345AB78	%	50	USD	93,062	45.459,86	0,22
7,5000 % Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)	XS2348591707	%	200	USD	77,722	155.444,00	0,75
6,8750 % Pakistan, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1729875598	%	200	USD	90,364	180.728,00	0,87
3,9500 % Philippinen DL-Bonds 2015(40)	US718286BZ91	%	510	USD	82,914	422.861,40	2,03
2,6500 % Philippinen DL-Bonds 2020(45)	US718286CL96	%	230	USD	63,172	145.295,60	0,70
5,6090 % Philippinen DL-Bonds 2022(33)	US718286CT23	%	200	USD	101,949	203.898,00	0,98
3,6490 % Santos Finance Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USQ82780AF65	%	130	USD	88,593	115.170,90	0,55
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USY75638AF67	%	10	USD	93,523	9.352,30	0,04
3,0200 % Westpac Banking Corp. DL-FLR Notes 2021(31/36)	US961214EX77	%	260	USD	84,870	220.662,00	1,06
Neuemissionen				USD		202.072,00	0,97
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				USD		202.072,00	0,97
Verzinsliche Wertpapiere				USD		202.072,00	0,97
7,1100 % IRB Infrastructure Devel.Ltd. DL-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2775699577	%	200	USD	101,036	202.072,00	0,97
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		379.212,17	1,82
Verzinsliche Wertpapiere				USD		379.212,17	1,82
0,0000 % Ampol Ltd. AD-FLR Notes 2024(30/54)	AU3FN0094520	%	170	AUD	100,786	106.535,97	0,51
9,6250 % PSALM DL-Notes 2003(28)	US637193BA03	%	180	USD	114,099	205.378,20	0,98
7,1250 % Virtusa Corp. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USU9225YAA02	%	70	USD	96,140	67.298,00	0,32
Summe Wertpapiervermögen				USD		19.471.035,93	93,36
Derivate				USD		-447.850,71	-2,15

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		1.330.653,52	6,38
Bankguthaben				USD		1.330.653,52	6,38
USD - Guthaben bei:							
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			1.106.261,37	USD		1.106.261,37	5,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			209.503,73	EUR		217.443,92	1,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			32.273,67	CNY		4.421,79	0,02
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			1.000,00	GBP		1.251,24	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			1.733,36	SGD		1.275,20	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		632.515,94	3,03
Zinsansprüche			265.216,47	USD		265.216,47	1,27
Einschüsse (Initial Margins)			44.693,00	USD		44.693,00	0,21
Variation Margin			39.416,57	USD		39.416,57	0,19
Sonstige Forderungen			2.956,90	USD		2.956,90	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			280.233,00	USD		280.233,00	1,34
Verbindlichkeiten				USD		-129.483,39	-0,62
Verwaltungsvergütung			-78.590,82	USD		-78.590,82	-0,38
Verwahrstellenvergütung			-11.209,32	USD		-11.209,32	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-15.879,87	USD		-15.879,87	-0,08
Taxe d'abonnement			-2.601,94	USD		-2.601,94	-0,01
Variation Margin			-14.061,83	USD		-14.061,83	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten			-7.139,61	USD		-7.139,61	-0,03
Fondsvermögen				USD		20.856.871,29	100,00

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Asian Bond Opportunities - AK R USD							
Anteilwert				USD		136,26	
Ausgabepreis				USD		140,35	
Rücknahmepreis				USD		136,26	
Anzahl Anteile				STK		86.377,775	
Asian Bond Opportunities - AK R EUR							
Anteilwert				EUR		112,30	
Ausgabepreis				EUR		115,67	
Rücknahmepreis				EUR		112,30	
Anzahl Anteile				STK		76.921,884	
Asian Bond Opportunities - AK R EUR Dist.							
Anteilwert				EUR		80,31	
Ausgabepreis				EUR		82,72	
Rücknahmepreis				EUR		80,31	
Anzahl Anteile				STK		1.458,166	

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

Asian Bond Opportunities UI

Derivate zum 31.12.2024

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-170.262,93	Kauf	USD	109.781,28	07.01.2025	3.912,37	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-289.099,39	Kauf	USD	314.955,28	16.01.2025	14.700,04	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	90.112,20	Verkauf	USD	-98.170,03	16.01.2025	-4.580,55	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	EUR	-257.458,09	Kauf	USD	279.401,50	16.01.2025	12.008,54	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-38.878,88	Kauf	USD	42.202,52	16.01.2025	1.823,37	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	130.068,31	Verkauf	USD	-140.927,97	16.01.2025	-5.840,55	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-252.806,57	Kauf	USD	264.097,16	16.01.2025	1.535,22	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-41.774,93	Kauf	USD	43.935,03	16.01.2025	548,08	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	267.643,64	Verkauf	USD	-283.518,92	16.01.2025	-5.547,37	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-259.852,76	Kauf	USD	275.018,03	16.01.2025	5.138,00	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	34.433,66	Verkauf	USD	-36.171,60	16.01.2025	-409,20	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	221.501,54	Verkauf	USD	-232.340,05	16.01.2025	-2.291,14	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-275.051,56	Kauf	USD	287.558,43	16.01.2025	1.893,10	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	8.610.000,00	Verkauf	USD	-9.389.322,10	05.02.2025	-439.356,25	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	118.000,00	Verkauf	USD	-128.688,86	05.02.2025	-6.029,63	State Street Bank & Trust Company London
Summe Devisentermingeschäfte							-422.495,97	

Asian Bond Opportunities UI

Derivate zum 31.12.2024

Finanzterminkontrakte zum 31.12.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in USD
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	-4,00	USD	110,2038	108,9688	6.184,95
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	6,00	USD	102,7772	102,8125	361,71
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	-9,00	USD	107,0201	106,3984	6.234,48
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 20.03.25 CBOT	20.03.2025	8,00	USD	123,4495	119,3438	-32.829,59
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	20.03.2025	-1,00	USD	112,8413	111,5625	1.280,69
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	2,00	USD	117,3892	114,0938	-6.586,98
Summe Finanzterminkontrakte						-25.354,74
Summe Derivate						-447.850,71

Asian Bond Opportunities UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 31.12.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)	USD		470.081,25
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	USD		9.942,34
- Sonstige Erträge	USD		13.907,05
Summe der Erträge	USD		493.930,65
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	USD		-200,88
- Verwaltungsvergütung	USD		-160.509,02
- Verwahrstellenvergütung	USD		-11.686,96
- Depotgebühren	USD		-8.457,15
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-5.120,91
- Taxe d'abonnement	USD		-5.274,39
- Register- und Transferstellengebühr	USD		-22.565,77
- Aufwandsausgleich	USD		-466,16
- Sonstige Aufwendungen	USD		-15.081,72
Summe der Aufwendungen	USD		-229.362,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	USD		264.567,67
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			
- Wertpapiergeschäften	USD	243.403,22	
- Devisentermingeschäften	USD	258.595,41	
- Finanzterminkontrakten	USD	160.905,92	
- Devisen	USD	1.357,55	
2. Realisierte Verluste aus			
- Wertpapiergeschäften	USD	-294.785,38	
- Devisentermingeschäften	USD	-185.847,20	
- Finanzterminkontrakten	USD	-177.429,60	
- Devisen	USD	-3.418,03	
Realisiertes Ergebnis	USD		2.781,89
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	567.618,92	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-759.365,89	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	USD		-191.746,98
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	USD		75.602,59

Asian Bond Opportunities UI

Entwicklung des Fondsvermögens				2024	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				USD	21.228.285,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr				USD	-3.331,45
2. Zwischenausschüttungen				USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				USD	-442.128,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	1.878.680,03			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-2.320.808,80			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				USD	-1.556,90
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				USD	75.602,59
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				USD	20.856.871,29

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities - 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	
2022/2023	Stück	87.404,872	USD	10.601.039,44	USD	121,29
2023/2024	Stück	85.031,872	USD	11.330.256,25	USD	133,25
2023/2024	Stück	86.377,775	USD	11.769.565,27	USD	136,26

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.031,872
Ausgegebene Anteile	8.780,000
Zurückgenommene Anteile	-7.434,097
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	86.377,775

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities - 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	
2022/2023	Stück	111.972,684	EUR	11.498.863,35	EUR	102,69
2023/2024	Stück	82.247,606	EUR	9.118.305,23	EUR	110,86
2023/2024	Stück	76.921,884	EUR	8.638.374,39	EUR	112,30

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	82.247,606
Ausgegebene Anteile	5.857,318
Zurückgenommene Anteile	-11.183,040
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	76.921,884

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities - 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	
2022/2023	Stück	10.800,000	EUR	809.435,91	EUR	74,95
2023/2024	Stück	1.459,000	EUR	118.377,83	EUR	81,14
2023/2024	Stück	1.458,166	EUR	117.099,16	EUR	80,31

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.459,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-0,834
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.458,166

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 2024 bis zum 31. Dezember 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.12.2024)
Asian Bond Opportunities	Absoluter VaR	4,472%	9,61%	12,42%	10,75%	10,24%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 55,57% 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 2024) aufgeführt:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	3,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,61 Mio. EUR
Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxembourg 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 2024) aufgeführt:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	110.340.514 USD
- davon feste Vergütung	61.193.213 USD
- davon variable Vergütung	49.147.301 USD
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	69 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 Gesamtrendite-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)

Dieser 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

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 Bank AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6431 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@telco.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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024 bei 77,97%.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	2,15%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	2,17%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	1,31%

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	2,55%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	1,59%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	2,01%

Die Performance des Sondervermögens lag im Kalenderjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	6,69%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	4,75%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	5,64%

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 31. Dezember 2024 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	36,26%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	12,30%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	-0,52%

*) 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.