



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Convertibles Protect	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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 Convertibles Protect

WKN A0B8P9
ISIN LU0200666799

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,35	0,09	10,48	59,73

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,61 %
Japan	11,66 %
Luxemburg	6,63 %
Cayman Inseln	4,99 %
Deutschland	4,97 %
Niederlande	4,85 %
Frankreich	4,66 %
Spanien	1,98 %
Mexiko	1,80 %
Jungfernseln (GB)	1,77 %
Bermudas	1,58 %
Jersey	1,33 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,07 %
Belgien	0,86 %
Italien	0,85 %
China	0,77 %
Schweiz	0,67 %
Taiwan	0,63 %
Österreich	0,59 %
Hongkong	0,51 %
Zypern	0,49 %
Südafrika	0,45 %
Südkorea	0,41 %
Australien	0,38 %
Norwegen	0,27 %
Malaysia	0,24 %
Singapur	0,20 %
Thailand	0,15 %
Schweden	0,14 %
Großbritannien	0,11 %
Dänemark	0,06 %
Wertpapiervermögen	90,68 %
Optionen	0,51 %
Bankguthaben	9,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,50 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	11,29 %
Groß- und Einzelhandel	9,18 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,97 %
Software & Dienste	7,53 %
Hardware & Ausrüstung	7,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,73 %
Investmentfondsanteile	5,63 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,81 %
Transportwesen	4,67 %
Investitionsgüter	2,77 %
Versorgungsbetriebe	2,14 %
Banken	1,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,59 %
Automobile & Komponenten	1,42 %
Verbraucherdienste	0,79 %
Staatsanleihen	0,75 %
Energie	0,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,50 %
Versicherungen	0,43 %
Medien	0,38 %
Media & Entertainment	0,17 %
Sonstiges	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,68 %
Optionen	0,51 %
Bankguthaben	9,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,50 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 512.299.738,01)	538.080.256,77
Optionen	3.007.284,01
Bankguthaben	55.211.608,04
Sonstige Bankguthaben	580.000,00
Zinsforderungen	44.973,93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.073.388,33
Forderungen aus Anteilverkäufen	39.984,00
	598.037.495,08
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-48.990,28
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.668.299,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.527.248,37
Sonstige Passiva	-440.209,97
	-4.684.748,28
Fondsvermögen	593.352.746,80
Umlaufende Anteile	7.547.176,000
Anteilwert	78,62 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
US9497468044	Wells Fargo & Co. -Preferred Shares-	USD	0	0	3.000	1.292,3500	3.453.326,80	0,58
						3.453.326,80	0,58	
						3.453.326,80	0,58	
						3.453.326,80	0,58	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CHF								
CH0413990240	0,150 % Sika AG CV v.18(2025)		0	0	2.000.000	104,6800	1.872.462,21	0,32
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG CV v.18(2025)		0	0	2.400.000	97,1830	2.086.031,66	0,35
						3.958.493,87	0,67	
CNH								
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	0	21.000.000	119,9340	3.338.123,26	0,56
						3.338.123,26	0,56	
EUR								
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)		0	0	3.600.000	96,3380	3.468.168,00	0,58
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022) ³⁾		0	0	3.000.000	107,4810	3.224.430,00	0,54
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV v.13(2020)	1.000.000	0	0	1.000.000	104,2300	1.042.300,00	0,18
XS1648220520	0,000 % Strategic International Group Ltd. CV v.17(2022)		0	0	900.000	127,2580	1.145.322,00	0,19
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)		0	0	740	18,3160	13.553,84	0,00
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)		0	0	5.200.000	97,1500	5.051.800,00	0,85
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)		0	0	12.000	342,3390	4.108.068,00	0,69
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)		0	0	12.415	287,7500	3.572.416,25	0,60
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)		0	0	600.000	101,3930	608.358,00	0,10
FR0013169810	0,000 % Wendel S.A. CV v.16(2019)	20.000	0	0	20.000	51,9120	1.038.240,00	0,17
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)		0	0	1.400.000	99,2120	1.388.968,00	0,23
						24.661.624,09	4,13	
GBP								
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)		0	0	2.000.000	97,7710	2.270.048,76	0,38
						2.270.048,76	0,38	
HKD								
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd. CV v.18(2023)		0	0	4.000.000	97,3000	441.625,34	0,07
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd. CV v.19(2024)	3.000.000	0	0	3.000.000	104,1250	354.452,00	0,06
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group CV v.18(2023)	4.000.000	0	0	16.000.000	97,3330	1.767.100,50	0,30
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)		0	0	24.000.000	99,7620	2.716.799,24	0,46
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co. CV v.17(2022)	6.000.000	0	0	30.000.000	101,4870	3.454.719,79	0,58
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2023)	20.000.000	0	0	20.000.000	122,8370	2.787.663,54	0,47
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd CV v.18(2023)		0	0	14.000.000	98,2160	1.560.240,10	0,26
						13.082.600,51	2,20	
JPY								
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	150.000.000	200.000.000	100,5500	1.618.521,49	0,27
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)		0	0	320.000.000	102,5000	2.639.856,03	0,44
XS1720963443	0,000 % Chugoku Electric Power Co Inc. CV v.17(2022)		0	0	50.000.000	107,6580	433.234,18	0,07
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)		0	0	80.000.000	103,4250	665.919,78	0,11
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)		0	0	70.000.000	102,5750	577.891,04	0,10
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)		0	0	110.000.000	101,1500	895.498,72	0,15
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)		0	0	420.000.000	101,3000	3.424.247,40	0,58
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)		0	0	310.000.000	103,8330	2.590.618,69	0,44
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)		0	0	250.000.000	99,9750	2.011.582,37	0,34
XS1580542139	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2024)		0	0	60.000.000	100,4000	484.832,10	0,08
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)		0	60.000.000	270.000.000	111,4500	2.421.866,70	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	0	0	260.000.000	115,4370	2.415.598,65	0,41
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills CV v.18(2025)	0	0	290.000.000	102,0000	2.380.699,43	0,40
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	0	0	80.000.000	103,3000	665.114,95	0,11
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc. CV v.14(2021)	100.000.000	0	100.000.000	96,7500	778.677,05	0,13
XS1873180415	0,000 % SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	0	0	340.000.000	106,1120	2.903.687,11	0,49
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	0	0	210.000.000	97,3750	1.645.785,24	0,28
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	60.000.000	102.000.000	584.000.000	116,5500	5.478.119,78	0,92
XS1915588559	0,000 % Takashimaya Co. Ltd. CV v.18(2028) ³⁾	280.000.000	0	280.000.000	100,9160	2.274.178,02	0,38
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	0	70.000.000	30.000.000	109,1440	263.528,46	0,04
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	260.000.000	0	260.000.000	106,0870	2.219.943,47	0,37
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	50.000.000	60.000.000	106,3490	513.559,85	0,09
						39.302.960,51	6,61

SGD

XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust CV v.17(2024)	0	0	250.000	98,8500	162.539,46	0,03
						162.539,46	0,03

USD

US00971TAH41	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	0	0	4.500.000	99,6122	3.992.650,75	0,67
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation CV v.18(2023)	200.000	0	900.000	106,1500	850.939,70	0,14
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	250.000	500.000	123,6250	550.570,05	0,09
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	400.000	600.000	105,9410	566.176,18	0,10
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.000.000	99,1000	1.765.387,01	0,30
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	98,0590	873.421,22	0,15
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc. CV v.19(2025)	750.000	0	750.000	98,9600	661.084,88	0,11
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	0	0	5.400.000	109,5330	5.268.354,86	0,89
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.750.000	112,6500	2.759.307,92	0,47
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International BVI 1 Ltd. Reverse CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	108,4680	966.135,21	0,16
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd. CV v.18(2023)	0	0	1.600.000	101,0500	1.440.099,76	0,24
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG London v.18(2023)	0	0	500.000	94,1660	419.372,94	0,07
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	1.000.000	800.000	93,8130	668.481,34	0,11
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd. CV v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	115,2580	1.231.937,29	0,21
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	115,2260	769.747,04	0,13
XS1143485388	0,000 % Oita Bank Ltd. CV v.14(2019)	0	0	1.500.000	96,3120	1.286.790,77	0,22
XS1908221507	1,000 % QIAGEN NV CV v.18(2024)	2.600.000	0	2.600.000	108,8250	2.520.219,11	0,42
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	0	0	2.500.000	105,7820	2.355.526,85	0,40
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	0	0	1.800.000	100,4750	1.610.893,38	0,27
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	0	0	2.000.000	100,8160	1.795.956,18	0,30
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	1.200.000	94,3500	1.008.461,74	0,17
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	98,9000	880.912,09	0,15
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation CV v.18(2023)	1.400.000	0	1.400.000	111,0330	1.384.574,69	0,23
XS1055030917	0,000 % The Joyo Bank Ltd. Reg.S. Reverse CV v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	99,5430	886.639,35	0,15
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	0	0	1.000.000	96,6930	861.254,12	0,15
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	0	1.000.000	112,5000	1.002.048,63	0,17
US9128282K52	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019) ³⁾	0	5.000.000	5.000.000	99,6320	4.437.160,60	0,75
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	3.600.000	98,8750	3.170.481,87	0,53
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	145,7100	1.297.853,39	0,22
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	500.000	1.100.000	106,5570	1.044.025,12	0,18
						48.326.464,04	8,15
Börsengehandelte Wertpapiere						135.102.854,50	22,73

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR0013410628	0,125 % Air France-KLM S.A. CV v.19(2026)	33.000	0	33.000	18,0380	595.245,92	0,10
						595.245,92	0,10
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						595.245,92	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1961891220	2,300 % Dexus Finance Pty. Ltd. CV v.19(2026)	3.600.000	0	3.600.000	99,1500	2.258.828,00	0,38
						2.258.828,00	0,38
EUR							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A. CV v.18(2023)	600.000	0	600.000	109,8960	659.376,00	0,11
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. CV v.15(2020)	0	0	10.800.000	99,1500	10.708.200,00	1,80
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	0	0	3.000.000	67,5615	2.026.845,00	0,34
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations CV v.17(2023) ³⁾	0	0	900.000	133,0500	1.197.450,00	0,20
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020)	0	0	2.000.000	99,7360	1.994.720,00	0,34
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024)	0	0	1.000.000	87,8250	878.250,00	0,15
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021) ³⁾	0	0	4.000.000	90,5000	3.620.000,00	0,61
XS1268574891	0,875 % Beni Stabili S.p.A. SIQ CV v.15(2021)	0	0	1.000.000	101,0430	1.010.430,00	0,17
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	1.000.000	75,0000	750.000,00	0,13
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	0	0	900.000	119,7630	1.077.867,00	0,18
XS1466161350	0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v.16(2023) ³⁾	0	0	1.000.000	109,2390	1.092.390,00	0,18
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	0	0	9.000.000	97,0500	8.734.500,00	1,47
DE000A2BPP84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	0	0	1.700.000	109,9810	1.869.677,00	0,32
DE000A2GS377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	0	0	3.800.000	108,1120	4.108.256,00	0,69
BE6302890247	0,000 % Econocom Group S.A. CV v.18(2023) (stücknotiert)	0	0	100.000	6,9780	697.800,00	0,12
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020) ³⁾	0	0	2.000.000	107,6650	2.153.300,00	0,36
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	3.000.000	0	4.000.000	97,3090	3.892.360,00	0,66
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	0	0	34.000	27,9860	935.697,33	0,16
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	300.000	126,8610	380.583,00	0,06
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	0	0	3.000.000	99,1000	2.973.000,00	0,50
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,7580	997.580,00	0,17
FR0012817542	0,000 % Ingenico S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	3.000	0	36.000	161,5280	5.815.008,00	0,98
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	0	800.000	98,7510	790.008,00	0,13
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	4.200.000	96,6430	4.059.006,00	0,68
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV v.17(2025)	0	0	2.000.000	114,7500	2.295.000,00	0,39
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A. CV v.17(2023)	0	0	16.500	43,0070	709.304,03	0,12
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	400.000	99,6930	398.772,00	0,07
DE000A14J3R2	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG CV v.15(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,8610	1.008.610,00	0,17
DE000A12N7J4	1,000 % SAF Holland S.A. CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	103,3840	1.033.840,00	0,17
DE000A12ZG97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	1.300.000	0	3.000.000	98,1000	2.943.000,00	0,50
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	0	0	6.000.000	99,2560	5.955.360,00	1,00
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	0	170.000	29,8450	5.073.650,00	0,86
						81.839.839,36	13,79
GBP							
XS1511910025	2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022)	0	0	2.400.000	84,5000	2.354.306,94	0,40
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	0	0	2.000.000	98,4420	2.285.628,05	0,39
XS1637272342	0,375 % Orange S.A. CV v.17(2021)	0	0	1.000.000	97,7280	1.134.525,19	0,19
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.500.000	97,3500	2.825.342,47	0,48
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	600.000	0	600.000	97,0120	675.727,88	0,11
						9.275.530,53	1,57
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	0	0	15.000.000	101,6370	1.729.912,97	0,29
						1.729.912,97	0,29
SEK							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	9.000.000	99,4320	859.337,22	0,14
						859.337,22	0,14
USD							
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	0	0	3.000.000	108,5000	2.899.260,71	0,49
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	0	0	600.000	76,5910	409.322,17	0,07
US94973VBG14	2,750 % Anthem Inc. CV v.12(2042)	0	900.000	1.300.000	397,4230	4.601.851,79	0,78
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	0	6.000.000	99,9000	5.338.915,12	0,90

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US04010LAW37	4,625 % Ares Capital Corporation CV v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000	99,1809	3.533.656,36	0,60
US04947PAA03	0,625 % Atlassian Inc. CV 144A v.18(2023)	1.000.000	1.500.000	2.000.000	149,1770	2.657.468,60	0,45
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	102,6930	1.372.045,07	0,23
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	250.000	500.000	6.500.000	135,5150	7.845.795,85	1,32
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenttag Finance BV CV v.15(2022)	0	0	2.750.000	95,5000	2.339.226,86	0,39
US127686AA18	5,000 % Caesars Entertainment Corporation CV v.17(2024)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	142,2090	1.900.004,45	0,32
US207410AE17	2,625 % CONMED Corporation CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	110,4250	983.566,40	0,17
US225447AA93	0,875 % Cree Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	114,6670	1.021.350,32	0,17
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,9010	2.722.926,87	0,46
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	2.000.000	1.000.000	4.000.000	101,0370	3.599.786,23	0,61
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc CV. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	103,0380	1.376.654,49	0,23
XS1078764302	1,750 % DP World Plc. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	3.400.000	96,6250	2.926.204,69	0,49
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	0	0	1.750.000	92,3000	1.438.719,16	0,24
US286082AC69	0,750 % Electronics For Imaging Inc. CV v.14(2019)	0	0	1.500.000	98,3226	1.313.653,69	0,22
XS1592282740	3,250 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd CV v.18(2024)	0	0	2.800.000	101,2390	2.524.888,22	0,43
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	0	0	2.250.000	99,5030	1.994.136,90	0,34
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	107,8050	2.400.574,51	0,40
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	0	1.250.000	136,5540	1.520.374,99	0,26
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	500.000	1.000.000	1.250.000	115,2560	1.283.245,75	0,22
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	1.000.000	1.000.000	97,8961	871.970,25	0,15
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc. CV v.15(2035)	0	0	1.000.000	93,5493	833.252,87	0,14
US31816QAE17	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	750.000	0	3.000.000	101,9210	2.723.461,30	0,46
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation CV 144A v.19(2022)	8.500.000	0	8.500.000	105,0330	7.952.084,26	1,34
US302941AN96	2,000 % FTI Consulting Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	500.000	102,3750	455.932,13	0,08
US393657AK76	2,875 % Greenbrier Companies Inc. CV v. 17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,8307	853.573,53	0,14
US427096AF94	4,375 % Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	1.000.000	97,8550	871.604,17	0,15
US447462AB84	1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	97,5950	869.288,32	0,15
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	500.000	1.000.000	1.500.000	146,9770	1.963.708,03	0,33
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	500.000	3.500.000	3.500.000	122,3561	3.814.433,24	0,64
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	3.500.000	0	3.500.000	135,4190	4.221.666,52	0,71
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	0	1.000.000	2.250.000	262,7380	5.265.525,07	0,89
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	91,6600	816.424,69	0,14
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v.17(2024)	1.000.000	0	2.250.000	97,3280	1.950.547,79	0,33
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	1.000.000	500.000	101,8770	453.714,26	0,08
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank NA CV v.18(2020)	1.400.000	0	1.400.000	113,1380	1.410.823,91	0,24
US48123VAC63	3,250 % j Global Inc. CV v.14(2029)	250.000	0	1.500.000	133,8090	1.787.775,01	0,30
US53046PAA75	1,000 % Liberty Expedia Holdings Inc. 144A CV v.17(2047)	0	0	1.500.000	97,6730	1.304.974,61	0,22
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	0	0	750.000	114,9650	768.003,47	0,13
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	0	0	1.500.000	111,1810	1.485.450,25	0,25
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	2.500.000	85,6970	1.908.279,15	0,32
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	500.000	0	2.000.000	118,2090	2.105.798,52	0,35
US55608BAA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	2.000.000	0	4.500.000	99,6160	3.992.803,06	0,67
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	0	1.750.000	88,2764	1.376.001,60	0,23
US57164YAB39	1,500 % Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.17(2022)	0	500.000	1.500.000	94,9435	1.268.506,99	0,21
US58733RAC60	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	500.000	0	2.000.000	134,1660	2.390.059,68	0,40
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	1.500.000	0	3.500.000	162,7990	5.075.233,81	0,86
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	750.000	0	2.000.000	135,4050	2.412.131,47	0,41
US64829BAA89	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	2.000.000	112,5590	2.005.148,30	0,34
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	0	1.500.000	99,5440	1.329.972,52	0,22
US62914VAA44	4,500 % Nio Inc. 144A CV v.19(2024)	1.000.000	500.000	500.000	85,2700	379.754,16	0,06
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	2.000.000	93,0058	1.656.823,73	0,28
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	106,0050	1.888.394,05	0,32
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	0	1.750.000	1.000.000	111,2165	990.616,64	0,17
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	500.000	1.000.000	4.500.000	102,7610	4.118.860,78	0,69
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	1.500.000	0	1.500.000	123,7090	1.652.832,46	0,28
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	1.000.000	1.000.000	123,2610	1.097.897,92	0,19
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	0	4.500.000	111,4170	4.465.810,10	0,75
US698354AD99	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	1.250.000	111,2620	1.238.777,06	0,21
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	2.000.000	0	4.200.000	96,6800	3.616.780,97	0,61
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	2.000.000	0	4.000.000	100,5330	3.581.829,52	0,60
US74624MAA09	0,125 % Pure Storage Inc.144A CV v.18(2023)	1.000.000	0	2.500.000	107,7420	2.399.171,64	0,40
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021) ³⁾	0	0	2.600.000	146,3900	3.390.166,56	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US756577AD47	0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019)	0	1.250.000	2.000.000	247,2090	4.403.830,05	0,74
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	0	500.000	95,9208	427.188,03	0,07
US74973WAB37	1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019)	2.000.000	0	5.000.000	98,9310	4.405.941,04	0,74
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	0	3.000.000	1.000.000	185,2190	1.649.763,96	0,28
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	0	0	3.200.000	93,4900	2.664.718,98	0,45
US84860WAA09	2,875 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2019)	6.000.000	0	6.000.000	99,9266	5.340.336,69	0,90
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	1.000.000	0	8.500.000	100,5680	7.614.037,59	1,28
US848637AA27	0,500 % Splunk Inc. 144A CV v.18(2023)	3.500.000	0	3.500.000	108,2580	3.374.926,52	0,57
US852234AC73	0,500 % Square Inc CV v.18(2023)	250.000	1.250.000	3.150.000	120,7380	3.387.589,74	0,57
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	0	0	7.600.000	103,0340	6.974.778,66	1,18
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	2.500.000	92,0664	2.050.111,34	0,35
US87918AAD72	1,375 % Teladoc Inc. CV v.18(2025)	2.750.000	0	2.750.000	128,6600	3.151.465,22	0,53
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	0	1.800.000	98,6100	1.580.992,25	0,27
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	139,8940	1.869.074,55	0,32
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	1.000.000	0	5.000.000	102,8190	4.579.095,04	0,77
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance LLC CV v.06(2026)	0	0	2.150.000	92,3826	1.769.151,06	0,30
US90138FAA03	0,250 % Twilio Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	191,0280	1.701.505,30	0,29
US90184LAB80	0,250 % Twitter Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	98,4090	1.753.077,40	0,30
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	0	3.000.000	93,5690	2.500.285,03	0,42
US90184LAE20	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	750.000	0	3.750.000	92,5699	3.091.984,72	0,52
XS1433199624	0,000 % Valéo S.A. CV v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	92,5860	2.474.017,99	0,42
US02917TAB08	3,750 % VEREIT Inc. CV v.13(2020)	0	0	7.000.000	99,7500	6.219.381,85	1,05
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	1.750.000	0	1.750.000	112,8670	1.759.305,69	0,30
US928298AN89	2,250 % Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	93,2007	1.245.221,79	0,21
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	92,5828	1.649.288,32	0,28
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc. CV v.17(2022)	350.000	0	3.250.000	141,2320	4.088.394,05	0,69
US98235TAF49	1,625 % Wright Medical Group Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	112,3350	2.001.157,92	0,34
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	0	0	1.500.000	102,2270	1.365.819,01	0,23
						238.111.933,36	40,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						334.075.381,44	56,34
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	0	0	2.400.000	101,4000	2.433.600,00	0,41
						2.433.600,00	0,41
USD							
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc. CV v.18(2024)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	145,2229	1.940.271,84	0,33
						1.940.271,84	0,33
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						4.373.871,84	0,74
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd. CV v.18(2023)	0	0	220.000.000	100,5000	1.779.488,32	0,30
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023) ³⁾	0	0	150.000.000	105,5120	1.273.794,92	0,21
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	0	0	100.000.000	106,7370	859.055,83	0,14
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc. CV v.18(2023)	0	0	230.000.000	99,0500	1.833.532,93	0,31
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc. CV v.18(2023)	0	100.000.000	70.000.000	124,6550	702.286,21	0,12
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	40.000.000	200.000.000	102,6250	1.651.922,10	0,28
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation CV v.15(2022)	0	0	50.000.000	124,0500	499.198,39	0,08
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	150.000.000	0	430.000.000	95,9160	3.319.448,33	0,56
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	0	0	150.000.000	122,0000	1.472.846,51	0,25
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	0	130.000.000	122,7500	1.284.314,10	0,22
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	0	0	350.000.000	109,8750	3.095.090,35	0,52
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	0	0	200.000.000	110,9000	1.785.122,16	0,30
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	60.000.000	90.000.000	99,8500	723.264,21	0,12
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc. CV v.18(2023)	100.000.000	0	100.000.000	107,7870	867.506,59	0,15
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.18(2023)	100.000.000	0	300.000.000	103,5870	2.501.110,67	0,42
						23.647.981,62	3,98
USD							
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd. Reverse CV v.18(2024)	1.250.000	0	1.250.000	105,4140	1.173.666,16	0,20
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	112,7670	1.004.426,83	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US76680RAD98	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	142,3730	1.268.130,40	0,21	
XSO979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	800.000	0,0100	71,26	0,00	
						3.446.294,65	0,58	
Nicht notierte Wertpapiere						27.094.276,27	4,56	
Anleihen						501.241.629,97	84,47	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	EUR	0	0	130.000	113,2600	14.723.800,00	2,48
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	0	165.000	113,1000	18.661.500,00	3,15
						33.385.300,00	5,63	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						33.385.300,00	5,63	
						538.080.256,77	90,68	
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on DAX Index Dezember 2019/11.000,00		50	0	50		232.500,00	0,04	
						232.500,00	0,04	
USD								
Call on Alibaba Group Holding Ltd. ADR Juni 2019/170,00		10	0	10		16.032,78	0,00	
Call on S&P 500 Index Dezember 2019/2.625,00		100	0	100		2.587.512,25	0,44	
Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/100,00		100	0	100		76.155,70	0,01	
Call on VISA Inc. Dezember 2019/150,00		0	0	70		95.083,28	0,02	
						2.774.784,01	0,47	
Long-Positionen Optionen						3.007.284,01	0,51	
Bankguthaben - Kontokorrent						3.007.284,01	0,51	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						55.211.608,04	9,31	
Fondsvermögen in EUR						-2.946.402,02	-0,50	
						593.352.746,80	100,00	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	5.100.000,00	3.222.087,09	0,54
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.580.000,00	4.097.345,05	0,69
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.300.000,00	13.106.615,94	2,21
EUR/HKD	Währungsverkäufe	155.900.000,00	17.665.928,57	2,98
EUR/JPY	Währungsverkäufe	8.200.000.000,00	66.004.235,28	11,12
EUR/SEK	Währungsverkäufe	44.200.000,00	4.243.340,00	0,72
EUR/SGD	Währungsverkäufe	2.500.000,00	1.641.481,96	0,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	353.500.000,00	314.176.143,05	52,95

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,5450
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Nicht notierte Wertpapiere

Italien

IT0005348849	Beni Stabili S.p.A. SIIQ BZR 10.11.18	10	10
IT0005348963	Beni Stabili S.p.A. SIIQ BZR 10.11.18	10	10

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS0686703736	9,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.11(2018)	0	3.000.000
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019)	0	10.000

GBP

XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	1.200.000
XS1268412993	0,000 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.	0	500.000

HKD

XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	10.000.000
XS1763165518	0,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. CV v.18(2019)	0	6.000.000
XS1766830159	0,000 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. CV v.18(2019)	0	16.000.000
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)	0	32.000.000

JPY

XS1314193845	0,000 % Tokoku Electric Power CV v.15(2018)	0	260.000.000
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	100.000.000
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	320.000.000

SGD

XS0974088402	1,950 % Capitaland Ltd. CV Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./HHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	0	1.250.000

USD

XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	0	3.000.000
XS1758983875	0,000 % Canopus International Ltd. CV v.18(2019)	0	1.200.000
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	2.250.000
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	750.000
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	3.000.000
US94419LAB71	0,375 % Wayfair Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	0	3.000.000
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	0	900.000
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023)	0	1.000.000
DE000A11QGV1	0,000 % RAG Stiftung CV v.14(2018)	2.000.000	2.000.000
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020)	0	23.375

SEK

XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	33.000.000
--------------	--	---	------------

USD

US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	0	2.000.000
US04010LAM54	4,375 % Ares Capital Corporation CV v.13(2019)	5.902.000	7.902.000
US09061GAF81	1,500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2020)	0	1.500.000
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc. CV v. 15(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US128126AC38	2,000 % CalAmp Corporation CV v.18(2025)	0	1.000.000
US163092AA78	0,250 % Chegg Inc. 144A CV v.18(2023)	0	1.000.000
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	0	6.500.000
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	500.000	2.000.000
US338307AA93	0,125 % Five9 Inc. CV 144A v.18(2023)	0	500.000
US33938JAB26	3,375 % Flexion Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	0	1.000.000
US42703MAC73	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd. Reverse CV v.18(2024)	0	1.250.000
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v.18(2025)	0	1.000.000
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	0	1.000.000
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV 144a v.17(2022)	0	1.000.000
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	750.000
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	2.000.000
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.500.000
US671044AD76	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	0	500.000
US698354AB34	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.15(2020)	0	500.000
US69327RAD35	1,125 % PDC Energy Inc. CV v.16(2021)	0	500.000
US74348TAM45	5,875 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2019)	0	3.000.000
US753422AA28	1,250 % Rapid7 Inc. CV 144A v.18(2023)	0	1.000.000
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	250.000	1.000.000
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019)	0	8.000.000
US868459AC28	0,625 % Supernus Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	6.000.000	8.500.000
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	8.000.000
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	0	1.000.000
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	5.000.000
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	0	3.000.000
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	2.500.000

Optionen

CHF

Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2019/245,00	0	150
---	---	-----

EUR

Call on BASF SE Dezember 2018/82,00	0	300
Call on DAX Index März 2019/11.500,00	50	50
Call on DAX Index März 2019/12.200,00	0	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/2.950,00	300	300
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2019/110,00	0	40
Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/24,00	0	500
Call on L'Oreal S.A. Juni 2019/220,00	0	60
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2019/295,00	0	200
Call on Sanofi S.A. Juni 2019/76,00	0	100
Call on SAP SE März 2019/105,00	0	200
Call on Total S.A. Dezember 2019/55,00	0	2.000

GBP

Call on Anglo American Plc. März 2019/18,40	0	50
---	---	----

USD

Call on Abbott Laboratories Juni 2019/67,50	0	100
Call on AbbVie Inc. Januar 2019/92,50	0	40
Call on Alibaba Group Holding Ltd. ADR Januar 2019/190,00	0	15
Call on Caterpillar Inc. Juni 2019/165,00	0	50
Call on Chevron Corporation Januar 2019/115,00	0	50
Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2019/110,00	0	150
Call on Newmont Mining Corporation Januar 2019/32,00	0	100
Call on S&P 500 Index März 2019/2.545,00	75	75
Call on Texas Instruments Inc. Januar 2019/110,00	0	20
Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/87,50	0	100
Call on UnitedHealth Group Inc. Juni 2019/260,00	0	50

Terminkontrakte

EUR

DAX Performance-Index Future Dezember 2018	30	30
--	----	----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Convertibles Protect

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	21.752.322,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.773.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.848.842,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.437.160,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.129.384,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.471.244,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.092.390,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	3.129.384,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	18.622.938,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A- BBB+ BBB BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.203.777,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	19.106.643,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.590.641,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	30.626,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	34.583,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	29.425,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.158,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,04 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.087.687,62
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.186.121,86
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.812.835,50
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.223.776,00
5. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.168.055,80
6. Name	Fresenius SE & Co. KGaA
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	934.891,58
7. Name	Arkema S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	382.384,80
8. Name	Deutsche Bank AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.674,00
9. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.635,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	24.901.062,16

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Credit
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Portfolio
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniMarktführer
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

