



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

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 | 12 |
| Zusätzliche Anhangangaben | 15 |
| Erläuterungen zum Bericht | 17 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 19 |

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 31. März 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentenwahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

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.

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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
01.10.2016 - 31.03.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 3,23 | 6,06 | 8,71 | 50,95 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 38,65 % |
| Japan | 7,27 % |
| Niederlande | 7,02 % |
| Luxemburg | 6,14 % |
| Cayman Inseln | 4,85 % |
| Frankreich | 3,31 % |
| Deutschland | 3,02 % |
| Jersey | 2,59 % |
| Mexiko | 1,82 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1,66 % |
| Österreich | 1,31 % |
| Jungferninseln (GB) | 1,29 % |
| Bermudas | 1,21 % |
| Irland | 1,17 % |
| Spanien | 1,11 % |
| Schweden | 0,82 % |
| Zypern | 0,76 % |
| Hongkong | 0,67 % |
| China | 0,66 % |
| Großbritannien | 0,65 % |
| Ungarn | 0,63 % |
| Italien | 0,60 % |
| Malaysia | 0,47 % |
| Schweiz | 0,44 % |
| Dänemark | 0,43 % |
| Taiwan | 0,39 % |
| Norwegen | 0,32 % |
| Südafrika | 0,18 % |
| Belgien | 0,13 % |
| Singapur | 0,11 % |
| Portugal | 0,08 % |
| Wertpapiervermögen | 89,76 % |
| Optionen | 0,94 % |
| Bankguthaben | 9,59 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,29 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 10,53 % |
| Immobilien | 8,23 % |
| Groß- und Einzelhandel | 7,22 % |
| Software & Dienste | 6,17 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,81 % |
| Investitionsgüter | 5,66 % |
| Transportwesen | 5,20 % |
| Investmentfondsanteile | 4,74 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 4,58 % |
| Hardware & Ausrüstung | 4,41 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,01 % |
| Banken | 3,08 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,58 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2,44 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,10 % |
| Automobile & Komponenten | 2,04 % |
| Energie | 2,04 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,97 % |
| Medien | 1,82 % |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾ | 1,70 % |
| Versicherungen | 1,09 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,90 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,87 % |
| Sonstiges | 0,57 % |
| Wertpapiervermögen | 89,76 % |
| Optionen | 0,94 % |
| Bankguthaben | 9,59 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,29 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

2) Inkl. Staatsanleihen

UniInstitutional Convertibles Protect

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 474.578.088,52) | 519.299.318,37 |
| Optionen | 5.494.791,55 |
| Bankguthaben | 55.495.119,06 |
| Sonstige Bankguthaben | 650.000,00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1.515.684,29 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 3.799.399,79 |
| | 586.254.313,06 |
| | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -74.059,20 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -2.014.261,33 |
| Zinsverbindlichkeiten | -26.581,30 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.407.104,73 |
| Sonstige Passiva | -3.209.115,95 |
| | -7.731.122,51 |
| | |
| Fondsvermögen | 578.523.190,55 |
| | |
| Umlaufende Anteile | 7.552.232,000 |
| Anteilwert | 76,60 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|---------|-------------|-------------|-------------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | |
| US9497468044 | Wells Fargo & Co. | USD | 0 | 7.000 | 6.000 | 1.239,0200 | 6.951.673,84 |
| | | | | | | 6.951.673,84 | 1,20 |
| | | | | | | 6.951.673,84 | 1,20 |
| | | | | | | 6.951.673,84 | 1,20 |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| CH0227342232 | 0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020) | | 0 | 0 | 2.000.000 | 136,0000 | 2.541.106,13 |
| | | | | | | 2.541.106,13 | 0,44 |
| CNH | | | | | | | |
| XS1451561903 | 1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019) | | 4.000.000 | 0 | 11.000.000 | 110,2580 | 1.650.456,56 |
| | | | | | | 1.650.456,56 | 0,29 |
| EUR | | | | | | | |
| XS1210352784 | 0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020) | | 2.000.000 | 0 | 3.600.000 | 88,1250 | 3.172.500,00 |
| XS1023268490 | 1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018) | | 0 | 0 | 1.300.000 | 100,6980 | 1.309.074,00 |
| XS0548805299 | 3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017) | | 0 | 0 | 2.450.000 | 101,8420 | 2.495.129,00 |
| XS1326573869 | 0,625 % FCT Holding SRL/Aem Torino S.p.A. Reg.S. CV v.15(2020) | | 0 | 0 | 500.000 | 109,9000 | 549.500,00 |
| FR0011629344 | 0,875 % Foncière des Régions S.A. CV v.13(2019) | | 10.000 | 0 | 10.000 | 94,7620 | 943.943,53 |
| XS0925519380 | 1,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2017) | | 0 | 0 | 6.740.000 | 100,0900 | 6.746.066,00 |
| XS1373990834 | 0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022) | | 2.400.000 | 0 | 3.000.000 | 98,9000 | 2.967.000,00 |
| FR0011208115 | 2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019) | | 0 | 0 | 10.000 | 77,3870 | 769.435,85 |
| PTPETROM0005 | 5,250 % PARPUBLICA - Participações Públicas S.G.P.S. S.A. CV v.10(2017) | | 0 | 0 | 450.000 | 104,3280 | 469.476,00 |
| FR0011766120 | 0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020) | | 0 | 0 | 740 | 18,9800 | 14.045,20 |
| XS1209185161 | 1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022) | | 2.000.000 | 0 | 3.000.000 | 97,9500 | 2.938.500,00 |
| FR0012658094 | 0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022) | | 2.500 | 0 | 12.000 | 335,8080 | 4.029.696,00 |
| FR0011521673 | 0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021) | | 0 | 0 | 12.415 | 305,0000 | 3.786.575,00 |
| XS1241577060 | 0,000 % Unilever N.V. EMTN FRN v.15(2018) | | 0 | 0 | 5.000.000 | 100,1870 | 5.009.350,00 |
| XS1405767275 | 0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022) | | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,3610 | 596.166,00 |
| | | | | | | 35.796.456,58 | 6,18 |
| GBP | | | | | | | |
| XS0994825916 | 1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018) | | 0 | 0 | 1.200.000 | 100,5000 | 1.410.526,32 |
| XS1140296614 | 2,500 % Carillion Finance Jersey Ltd. CV v.14(2019) ³⁾ | | 1.200.000 | 0 | 2.000.000 | 95,7500 | 2.239.766,08 |
| XS0954745351 | 1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019) | | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,8000 | 1.214.035,09 |
| XS1268412993 | 0,000 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp. | | 0 | 0 | 500.000 | 102,2500 | 597.953,22 |
| | | | | | | 5.462.280,71 | 0,94 |
| HKD | | | | | | | |
| XS1042935228 | 2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019) | | 6.000.000 | 8.000.000 | 12.000.000 | 119,1660 | 1.720.684,43 |
| XS1505896149 | 0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021) | | 26.000.000 | 0 | 26.000.000 | 101,8830 | 3.187.444,95 |
| XS1120679656 | 5,000 % HC International Inc. CV v.14(2019) | | 0 | 16.000.000 | 16.000.000 | 97,7500 | 1.881.933,92 |
| XS0950986736 | 3,000 % Kingsoft Corporation Ltd. CV v.13(2018) | | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 131,0830 | 946.379,32 |
| XS1055092602 | 1,250 % Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.14(2019) | | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,1000 | 2.408.971,67 |
| XS1072637645 | 0,500 % Shenzhou International Group Holding Ltd. CV v.14(2019) | | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 132,0250 | 953.180,28 |
| XS1077992904 | 0,000 % Shine Power Intl. Ltd. CV Reg.S. v.14(2019) | | 0 | 8.000.000 | 34.000.000 | 100,5830 | 4.115.012,15 |
| | | | | | | 15.213.606,72 | 2,63 |
| JPY | | | | | | | |
| JP313140PG92 | 0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019) | | 150.000.000 | 0 | 270.000.000 | 105,6000 | 2.393.112,75 |
| XS1030986613 | 0,000 % Asics Corporation CV v.14(2019) | | 0 | 100.000.000 | 30.000.000 | 101,6370 | 255.922,56 |
| XS1238828658 | 0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025) | | 80.000.000 | 0 | 80.000.000 | 105,0370 | 705.290,08 |
| XS1545748326 | 0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024) | | 140.000.000 | 0 | 140.000.000 | 105,3750 | 1.238.229,37 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-------------|------------|-------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS1280371102 | 0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020) | 110.000.000 | 0 | 110.000.000 | 105,5500 | 974.510,23 | 0,17 |
| XS1425420723 | 0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022) | 60.000.000 | 0 | 240.000.000 | 104,3000 | 2.101.024,07 | 0,36 |
| XS1374488747 | 0,000 % Keihan Electric Railway Co. Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 0 | 120.000.000 | 101,1250 | 1.018.533,36 | 0,18 |
| XSO856648679 | 0,000 % Kureha Corporation CV v.13(2018) | 80.000.000 | 0 | 80.000.000 | 116,9370 | 785.194,80 | 0,14 |
| XS1575961872 | 0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022) | 160.000.000 | 0 | 160.000.000 | 103,9500 | 1.395.982,44 | 0,24 |
| XS1580537642 | 0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022) | 160.000.000 | 0 | 160.000.000 | 102,6660 | 1.378.739,13 | 0,24 |
| XS1138495509 | 0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024) | 0 | 0 | 160.000.000 | 106,2500 | 1.426.869,98 | 0,25 |
| XSO916265787 | 0,000 % Park24 Co. Ltd. CV v.13(2018) | 0 | 0 | 100.000.000 | 115,1370 | 966.385,46 | 0,17 |
| JP343500PF78 | 0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022) | 120.000.000 | 0 | 270.000.000 | 109,0350 | 2.470.956,90 | 0,43 |
| XS1374498977 | 0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021) | 0 | 0 | 210.000.000 | 124,9500 | 2.202.373,81 | 0,38 |
| XS1374502919 | 0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023) | 0 | 0 | 40.000.000 | 126,7500 | 425.542,99 | 0,07 |
| XS1142234506 | 0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021) | 0 | 0 | 100.000.000 | 118,6000 | 995.451,64 | 0,17 |
| XS1139279845 | 0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021) | 0 | 0 | 250.000.000 | 116,2250 | 2.438.793,57 | 0,42 |
| XS1000908993 | 0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019) | 0 | 0 | 100.000.000 | 112,0000 | 940.055,51 | 0,16 |
| XS1069938741 | 0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019) | 70.000.000 | 0 | 220.000.000 | 117,9120 | 2.177.289,43 | 0,38 |
| | | | | | | 26.290.258,08 | 4,54 |
| SGD | | | | | | | |
| XSO985326411 | 0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 104,2580 | 1.395.689,42 | 0,24 |
| XS1477560897 | 1,750 % Suntek Reit MTN Pte Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,5750 | 659.805,89 | 0,11 |
| | | | | | | 2.055.495,31 | 0,35 |
| USD | | | | | | | |
| XS1243895189 | 0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018) | 400.000 | 0 | 800.000 | 100,3500 | 750.701,33 | 0,13 |
| XS1090241040 | 1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 750.000 | 111,8500 | 784.435,20 | 0,14 |
| XS1056384420 | 0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,6790 | 950.804,19 | 0,16 |
| XS1486565507 | 0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021) | 2.000.000 | 1.100.000 | 2.000.000 | 103,7000 | 1.939.405,27 | 0,34 |
| XSO951414043 | 0,000 % Bank of Iwate Ltd. CV v.13(2018) | 0 | 0 | 1.800.000 | 100,8570 | 1.697.611,74 | 0,29 |
| XS1317749585 | 0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,6500 | 1.919.768,09 | 0,33 |
| NO0010719735 | 1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 1.000.000 | 93,9000 | 878.062,46 | 0,15 |
| XS1107647155 | 0,000 % Cahaya Capital Ltd./Tenaga Nasional Berhad CV v.14(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 96,2750 | 1.350.406,77 | 0,23 |
| XS1333468301 | 0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023) | 0 | 0 | 2.200.000 | 101,9370 | 2.097.076,87 | 0,36 |
| XS1334819312 | 0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021) | 1.500.000 | 0 | 2.500.000 | 120,1250 | 2.808.233,59 | 0,49 |
| XS1334803589 | 0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,0620 | 982.438,75 | 0,17 |
| XS1491998297 | 0,500 % CP Foods Holdings Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,1000 | 936.038,90 | 0,16 |
| XS1056375279 | 4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019) | 400.000 | 0 | 1.600.000 | 108,8000 | 1.627.828,69 | 0,28 |
| XSO884410019 | 0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018) | 2.750.000 | 0 | 4.500.000 | 105,5000 | 4.439.405,27 | 0,77 |
| XS1113032319 | 0,000 % Gunma Bank Ltd.. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,6000 | 2.822.143,26 | 0,49 |
| XS1550168923 | 0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 108,8750 | 1.221.713,11 | 0,21 |
| XS1432320429 | 0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022) | 2.000.000 | 1.000.000 | 2.000.000 | 120,2450 | 2.248.831,12 | 0,39 |
| NO0010661168 | 1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017) | 2.000.000 | 0 | 3.000.000 | 99,0000 | 2.777.258,28 | 0,48 |
| XS1517235609 | 4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021) | 1.200.000 | 600.000 | 600.000 | 120,0000 | 673.274,73 | 0,12 |
| XSO979033106 | 0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018) | 0 | 0 | 800.000 | 40,0000 | 299.233,21 | 0,05 |
| US912828F544 | 0,875 % USA v.14(2017) ³⁾ | 0 | 30.000.000 | 10.000.000 | 99,9766 | 9.348.846,36 | 1,62 |
| XS1051776158 | 0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,1500 | 1.418.786,24 | 0,25 |
| XS1199807717 | 0,000 % Yamaguchi Financial Group Inc. FRN CV v.15(2020) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 103,3750 | 966.663,55 | 0,17 |
| XS1077058722 | 0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019) | 1.600.000 | 1.000.000 | 1.600.000 | 100,4500 | 1.502.898,82 | 0,26 |
| | | | | | | 46.441.865,80 | 8,04 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 135.451.525,89 | 23,41 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1238034695 | 0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero CV v.15(2020) | 7.800.000 | 0 | 10.800.000 | 97,2500 | 10.503.000,00 | 1,82 |
| XS1336607715 | 1,500 % Arountown Property Holdings CV v.15(2021) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 103,7000 | 3.111.000,00 | 0,54 |
| BE0933899800 | 0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 75,0000 | 750.000,00 | 0,13 |
| XS1466161350 | 0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v.16(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,3500 | 1.023.500,00 | 0,18 |
| DE000A1ROVM5 | 0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019) | 2.000.000 | 0 | 4.200.000 | 151,8300 | 6.376.860,00 | 1,10 |
| DE000A12UDH7 | 0,875 % Dte. Wohnen AG CV Reg.S. v.14(2021) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 156,1250 | 2.341.875,00 | 0,40 |
| DE000A2BPB84 | 0,325 % Dte. Wohnen AG CV v.17(2024) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 97,2500 | 1.653.250,00 | 0,29 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|------------|-----------|------------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| DE000A13R491 | 1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 121,2250 | 2.424.500,00 | 0,42 |
| XS0993164895 | 3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 120,8500 | 3.625.500,00 | 0,63 |
| XS1500463358 | 1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,3750 | 1.043.750,00 | 0,18 |
| XS1322536332 | 0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020) | 0 | 0 | 800.000 | 94,6790 | 757.432,00 | 0,13 |
| XS1322536506 | 0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022) | 2.500.000 | 0 | 5.000.000 | 92,5000 | 4.625.000,00 | 0,80 |
| DE000A2AAQB8 | 0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 116,3750 | 2.327.500,00 | 0,40 |
| XS1139088402 | 0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 400.000 | 125,0510 | 500.204,00 | 0,09 |
| DE000A11QGV1 | 0,000 % RAG Stiftung CV v.14(2018) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,0000 | 1.030.000,00 | 0,18 |
| FR0011567908 | 1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020) | 0 | 0 | 23.375 | 102,4750 | 2.383.932,94 | 0,41 |
| DE000A1ZN7J4 | 1,000 % SAF Holland S.A.CV v.14(2020) | 0 | 0 | 1.000.000 | 133,5540 | 1.335.540,00 | 0,23 |
| DE000A1Z2G97 | 0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022) | 0 | 0 | 1.700.000 | 100,6250 | 1.710.625,00 | 0,30 |
| XS1398317484 | 1,250 % Steinhoff Finance Holdings CV v.16(2023) | 2.000.000 | 0 | 5.400.000 | 95,7500 | 5.170.500,00 | 0,89 |
| XS1272162584 | 1,250 % Steinhoff Finance Holdings GmbH/Steinhoff International Holding Ltd. CV v.15(2022) | 2.000.000 | 0 | 2.500.000 | 98,1700 | 2.454.250,00 | 0,42 |
| FR0013134681 | 0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021) | 170.000 | 0 | 170.000 | 29,2500 | 4.972.500,00 | 0,86 |
| XS1069846381 | 1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,8160 | 3.024.480,00 | 0,52 |
| | | | | | | 63.145.198,94 | 10,92 |
| GBP | | | | | | | |
| XS1242977889 | 0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 94,1000 | 2.201.169,59 | 0,38 |
| XS1511910025 | 2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022) | 3.400.000 | 0 | 3.400.000 | 96,1000 | 3.821.520,47 | 0,66 |
| XS1383319974 | 2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,6000 | 1.747.368,42 | 0,30 |
| | | | | | | 7.770.058,48 | 1,34 |
| SEK | | | | | | | |
| XS1067081692 | 0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019) | 33.000.000 | 0 | 33.000.000 | 109,8750 | 3.797.642,36 | 0,66 |
| XS1496895753 | 2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021) | 9.000.000 | 0 | 9.000.000 | 100,0000 | 942.635,40 | 0,16 |
| | | | | | | 4.740.277,76 | 0,82 |
| USD | | | | | | | |
| XS1566998297 | 0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 99,1620 | 1.298.174,68 | 0,22 |
| US00971TAG67 | 0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,1682 | 1.854.651,21 | 0,32 |
| US94973VBG14 | 2,750 % Anthem Inc. CV v.12(2042) | 0 | 4.000.000 | 3.200.000 | 227,8210 | 6.817.161,00 | 1,18 |
| US04010LAJ26 | 4,750 % Ares Capital Corporation CV v.12(2018) | 0 | 0 | 2.500.000 | 101,9410 | 2.383.135,40 | 0,41 |
| US04010LAS25 | 3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,9996 | 935.100,06 | 0,16 |
| US09061GAE17 | 0,750 % Biomarín Pharmaceutical Inc. CV v.13(2018) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 113,7190 | 1.063.390,69 | 0,18 |
| DE000A1Z3XP8 | 1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022) ³⁾ | 2.750.000 | 0 | 2.750.000 | 101,4750 | 2.609.465,59 | 0,45 |
| US177376AD23 | 0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019) | 5.000.000 | 1.000.000 | 4.000.000 | 125,7230 | 4.702.562,18 | 0,81 |
| US18538TAG40 | 8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040) | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,4380 | 1.934.505,33 | 0,33 |
| US22943FAD24 | 1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 132,1300 | 3.706.657,94 | 0,64 |
| US22943FAL40 | 1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV 144A v.16(2022) | 1.000.000 | 0 | 3.000.000 | 103,4630 | 2.902.459,32 | 0,50 |
| US25470MAA71 | 3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026) | 5.000.000 | 0 | 7.000.000 | 121,1770 | 7.931.915,09 | 1,37 |
| XS1078764302 | 1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024) | 0 | 0 | 3.400.000 | 102,3680 | 3.254.639,99 | 0,56 |
| US267475AB73 | 0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 117,0640 | 1.094.669,91 | 0,19 |
| US29359WAA36 | 3,000 % EnSCO Jersey Finance Ltd. 144A CV v.16(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 97,5530 | 1.824.443,61 | 0,32 |
| US298736AH28 | 1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 126,4300 | 1.182.251,73 | 0,20 |
| US30225VAD91 | 3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035) | 1.500.000 | 2.000.000 | 1.500.000 | 103,7620 | 1.455.423,60 | 0,25 |
| US31787AAN19 | 0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 97,7350 | 1.827.847,39 | 0,32 |
| US31816QAD34 | 1,625 % FireEye Inc. CV v.15(2035) | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 89,3960 | 1.671.890,78 | 0,29 |
| US36191GAB32 | 1,500 % GNC Holdings Inc. CV v.15(2020) | 500.000 | 0 | 500.000 | 60,0100 | 280.577,89 | 0,05 |
| US427096AE20 | 4,375 % Hercules Capital Inc. CV v.17(2022) | 2.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 103,7310 | 969.992,52 | 0,17 |
| US436440AG63 | 0,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 124,1600 | 2.322.049,75 | 0,40 |
| US447462AB84 | 1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019) | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 93,0375 | 434.998,60 | 0,08 |
| US452327AF69 | 0,000 % Illumina CV v.14(2019) | 0 | 0 | 9.000.000 | 100,8380 | 8.486.459,70 | 1,47 |
| US452327AH26 | 0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021) | 0 | 1.000.000 | 3.000.000 | 103,2440 | 2.896.315,69 | 0,50 |
| XS0891408469 | 1,000 % Impala Platinum Holding CV v.13(2018) | 0 | 0 | 1.200.000 | 95,0000 | 1.066.018,33 | 0,18 |
| XS1486508887 | 3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023) | 1.000.000 | 0 | 3.000.000 | 113,5000 | 3.184.028,43 | 0,55 |
| US458140AD22 | 0,000 % Intel Corporation CV v.05(2035) | 0 | 3.500.000 | 6.950.000 | 135,6330 | 8.814.749,83 | 1,52 |
| US458140AF79 | 3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039) | 1.250.000 | 3.500.000 | 4.850.000 | 174,5960 | 7.918.371,05 | 1,37 |
| US459200JD44 | 1,502 % International Business Machines Corporation FRN v.16(2017) | 0 | 0 | 5.000.000 | 100,1901 | 4.684.407,14 | 0,81 |
| US464337AJ35 | 1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 96,4890 | 451.136,15 | 0,08 |
| US472145AB79 | 1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021) | 0 | 0 | 1.250.000 | 107,1150 | 1.252.045,54 | 0,22 |
| US472319AG74 | 3,875 % Jefferies Group LLC CV v.09(2029) | 0 | 2.000.000 | 4.500.000 | 101,0650 | 4.252.781,93 | 0,74 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| US512807AL20 | 1,250 % Lam Research Corporation CV v.11(2018) | 0 | 0 | 4.000.000 | 212,0230 | 7.930.540,49 | 1,37 |
| US530610AD60 | 1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 112,4660 | 2.629.184,59 | 0,45 |
| US556088AA35 | 2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019) | 0 | 2.500.000 | 2.000.000 | 112,1100 | 2.096.689,73 | 0,36 |
| US556088AB18 | 2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023) | 5.750.000 | 1.500.000 | 4.250.000 | 98,0250 | 3.895.700,86 | 0,67 |
| US595017AD62 | 1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 143,5630 | 2.684.926,13 | 0,46 |
| US595017AE46 | 1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,4000 | 1.896.390,50 | 0,33 |
| US595112AY95 | 3,000 % Micron Technology Inc. CV v.13(2043) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 111,6580 | 3.132.354,59 | 0,54 |
| US60855RAC43 | 1,125 % Molina Healthcare Inc. CV v.13(2020) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 127,6690 | 1.193.837,67 | 0,21 |
| US62957HAA32 | 0,750 % Nabors Industries Inc. CV 144A v.17(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 93,5000 | 1.748.644,10 | 0,30 |
| XS0938970562 | 1,000 % National Bank of Abu Dhabi CV v.13(2018) | 0 | 0 | 3.400.000 | 99,7500 | 3.171.404,53 | 0,55 |
| US670008AD31 | 2,625 % Novellus Systems Inc. CV v.11(2041) | 0 | 2.500.000 | 1.300.000 | 380,8430 | 4.629.660,56 | 0,80 |
| US67020YAK64 | 1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 95,2160 | 1.780.736,86 | 0,31 |
| US670704AG01 | 2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 136,3750 | 2.550.495,61 | 0,44 |
| US62952QAB68 | 1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019) | 1.000.000 | 1.000.000 | 2.250.000 | 115,8070 | 2.436.560,22 | 0,42 |
| US680223AH76 | 3,750 % Old Republic International Corporation CV v.11(2018) | 1.500.000 | 0 | 3.000.000 | 133,1250 | 3.734.570,79 | 0,65 |
| US671044AC93 | 1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022) | 500.000 | 0 | 500.000 | 95,0200 | 444.267,81 | 0,08 |
| US697435AB13 | 0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019) | 2.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 119,9250 | 1.682.134,84 | 0,29 |
| US698354AB34 | 1,750 % Pandora Media Inc. CV v.15(2020) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,2660 | 468.795,59 | 0,08 |
| US741503AS58 | 0,350 % Priceline Group Inc. CV v.13(2020) | 1.250.000 | 3.000.000 | 6.250.000 | 142,3600 | 8.320.086,03 | 1,44 |
| US74348TAK88 | 5,375 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2017) | 0 | 0 | 3.300.000 | 101,1300 | 3.120.712,55 | 0,54 |
| US74348TAL61 | 5,750 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2018) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,3800 | 1.914.718,53 | 0,33 |
| US74348TAQ58 | 4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020) | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,6230 | 461.113,71 | 0,08 |
| XS1046477235 | 0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 112,9500 | 1.056.199,74 | 0,18 |
| XS1046477581 | 0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021) | 0 | 0 | 3.200.000 | 117,0000 | 3.501.028,61 | 0,61 |
| US756577AD47 | 0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019) | 0 | 2.750.000 | 6.750.000 | 130,0140 | 8.206.419,49 | 1,42 |
| US74973WAB37 | 1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019) | 0 | 0 | 2.000.000 | 116,7840 | 2.184.103,24 | 0,38 |
| US79466LAD64 | 0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018) | 2.500.000 | 0 | 4.000.000 | 128,9610 | 4.823.676,83 | 0,83 |
| US81762PAB85 | 0,000 % ServiceNow Inc. CV v.13(2018) | 2.500.000 | 1.000.000 | 1.500.000 | 128,6250 | 1.804.165,89 | 0,31 |
| DE000A17D8Q6 | 1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019) | 8.000.000 | 0 | 8.000.000 | 127,8000 | 9.560.501,22 | 1,65 |
| US78444FAC05 | 3,000 % SL Green Oper.Partnership L.P. 144A CV v.10(2017) | 0 | 2.000.000 | 1.750.000 | 137,5000 | 2.250.093,51 | 0,39 |
| US84860WAA09 | 2,875 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2019) | 0 | 0 | 4.500.000 | 101,1630 | 4.256.905,74 | 0,74 |
| US84860WAB81 | 3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021) | 0 | 2.250.000 | 3.500.000 | 102,7610 | 3.363.227,04 | 0,58 |
| US85571BAC90 | 3,750 % Starwood Property Trust Inc. CV v.14(2017) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,3530 | 2.843.267,25 | 0,49 |
| XS1083956307 | 0,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche A Reg.S. v.14(2019) | 0 | 400.000 | 2.000.000 | 129,3300 | 2.418.739,48 | 0,42 |
| XS1083957024 | 1,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche B Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 5.600.000 | 133,1750 | 6.973.817,09 | 1,21 |
| US87157BAA17 | 0,750 % Synchronoss Technologies Inc. CV v.14(2019) | 500.000 | 0 | 500.000 | 93,7665 | 438.407,05 | 0,08 |
| XS1494008003 | 0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019) | 600.000 | 0 | 1.800.000 | 111,6250 | 1.878.857,30 | 0,32 |
| US88160RAB78 | 0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,0190 | 1.402.922,20 | 0,24 |
| US88160RAC51 | 1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021) | 2.000.000 | 0 | 5.000.000 | 97,7802 | 4.571.731,81 | 0,79 |
| US88160RAD35 | 2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,9840 | 1.926.014,59 | 0,33 |
| US88163VAE92 | 0,250 % Teva Pharmaceutical Finance LLC CV v.06(2026) | 1.000.000 | 600.000 | 5.150.000 | 105,9800 | 5.103.768,47 | 0,88 |
| US393657AJ04 | 2,875 % The Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,2330 | 1.911.969,33 | 0,33 |
| US741503AX44 | 0,900 % The Priceline Group Inc. CV v.15(2021) | 2.000.000 | 4.000.000 | 6.000.000 | 112,3840 | 6.305.442,30 | 1,09 |
| US741503AQ92 | 1,000 % The Priceline Group Inc. CV v.12(2018) | 0 | 5.500.000 | 2.000.000 | 188,4290 | 3.524.013,47 | 0,61 |
| US88947EAM21 | 0,500 % Toll Brothers Finance Corporation CV v.12(2032) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,1298 | 926.966,52 | 0,16 |
| US89153VAC37 | 1,550 % Total Capital International S.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 2.445.000 | 100,1300 | 2.289.301,01 | 0,40 |
| XS1209828000 | 0,000 % TPK Holding Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2020) | 0 | 0 | 750.000 | 99,6890 | 699.146,72 | 0,12 |
| US90184LAD47 | 1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021) | 0 | 0 | 2.500.000 | 91,1250 | 2.130.283,34 | 0,37 |
| US02917TAA25 | 3,000 % VREIT Inc. CV v.13(2018) | 0 | 3.000.000 | 4.000.000 | 100,2540 | 3.749.915,84 | 0,65 |
| US92763WAA18 | 1,500 % Vipshop Holdings Ltd. DL-Conv.-Notes 2014(19) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,1860 | 946.194,13 | 0,16 |
| US966387AL67 | 1,250 % Whiting Petroleum Corporation CV v.15(2020) | 500.000 | 0 | 500.000 | 87,1400 | 407.424,72 | 0,07 |
| US983919AF83 | 2,625 % Xilinx Inc. CV v.10(2017) | 0 | 3.500.000 | 3.250.000 | 201,9450 | 6.137.284,93 | 1,06 |
| US984332AF31 | 0,000 % Yahoo! Inc. CV v.13(2018) | 1.500.000 | 0 | 6.000.000 | 103,4340 | 5.803.291,57 | 1,00 |
| | | | | | | 262.782.884,77 | 45,41 |
| | | | | | | 338.438.419,95 | 58,49 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

| | | | | | | | |
|--------------|---|-------------|---|-------------|----------|--------------|------|
| XS1377648818 | 0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 0 | 80.000.000 | 108,7500 | 730.221,69 | 0,13 |
| XS1148854877 | 0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019) | 100.000.000 | 0 | 100.000.000 | 118,6120 | 995.552,36 | 0,17 |
| XS1485691262 | 0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021) | 190.000.000 | 0 | 190.000.000 | 104,7000 | 1.669.689,67 | 0,29 |
| XS1333832043 | 0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021) | 100.000.000 | 0 | 100.000.000 | 119,0120 | 998.909,70 | 0,17 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ | |
|---|---|---------|-----------|-------------|----------|-----------------------|---|------|
| | | | | | | EUR | | |
| XS0951513455 | 0,000 % Paramount Bed Holdings Co. Ltd. CV v.13(2018) | 0 | 0 | 95.000.000 | 114,1250 | 909.996,82 | 0,16 | |
| XS1293483050 | 0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020) | 0 | 0 | 150.000.000 | 107,1870 | 1.349.487,46 | 0,23 | |
| XS1148851857 | 0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.14(2019) | 0 | 0 | 100.000.000 | 116,6250 | 978.874,77 | 0,17 | |
| XS1328242158 | 0,000 % Trans Cosmos Inc. Reg.S. CV v.15(2020) | 0 | 0 | 100.000.000 | 100,4000 | 842.692,62 | 0,15 | |
| | | | | | | 8.475.425,09 | 1,47 | |
| USD | | | | | | | | |
| XS1055002387 | 0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018) | 0 | 1.500.000 | 400.000 | 97,6250 | 365.158,03 | 0,06 | |
| US98235TAE73 | 2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020) | 0 | 0 | 2.000.000 | 119,7870 | 2.240.265,57 | 0,39 | |
| | | | | | | 2.605.423,60 | 0,45 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 11.080.848,69 | 1,92 | |
| Anleihen | | | | | | 484.970.794,53 | 83,82 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0315299569 | UniInstitutional Global Convertibles | EUR | 0 | 0 | 80.000 | 112,5100 | 9.000.800,00 | 1,56 |
| LU0993947141 | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable | EUR | 0 | 0 | 165.000 | 111,3700 | 18.376.050,00 | 3,18 |
| | | | | | | 27.376.850,00 | 4,74 | |
| Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen | | | | | | 27.376.850,00 | 4,74 | |
| | | | | | | 519.299.318,37 | 89,76 | |
| Optionen | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Call on Allianz SE September 2017/160,00 | | 120 | 0 | 120 | | 177.360,00 | 0,03 | |
| Call on BASF SE Dezember 2017/92,00 | | 500 | 0 | 500 | | 274.000,00 | 0,05 | |
| Call on Daimler AG Dezember 2017/70,00 | | 320 | 0 | 320 | | 146.240,00 | 0,03 | |
| Call on DAX Performance-Index Juni 2017/10.900,00 | | 100 | 130 | 200 | | 1.487.300,00 | 0,26 | |
| Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2017/3.000,00 | | 0 | 0 | 385 | | 1.710.940,00 | 0,30 | |
| Call on Merck KGaA Dezember 2017/110,00 | | 250 | 0 | 250 | | 143.000,00 | 0,02 | |
| Call on Orange S.A. September 2017/15,00 | | 1.300 | 0 | 1.300 | | 68.900,00 | 0,01 | |
| Call on SAP SE Dezember 2018/84,00 | | 400 | 0 | 400 | | 511.600,00 | 0,09 | |
| Call on Total S.A. September 2017/48,00 | | 2.000 | 0 | 2.000 | | 358.000,00 | 0,06 | |
| Call on TUI AG September 2017/13,00 | | 500 | 0 | 500 | | 42.000,00 | 0,01 | |
| Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2017/220,00 | | 115 | 0 | 115 | | 138.000,00 | 0,02 | |
| Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00 | | 380 | 0 | 380 | | 134.520,00 | 0,02 | |
| | | | | | | 5.191.860,00 | 0,90 | |
| USD | | | | | | | | |
| Call on Alphabet Inc. September 2017/830,00 | | 16 | 0 | 16 | | 63.362,63 | 0,01 | |
| Call on Facebook Inc. Dezember 2017/140,00 | | 25 | 0 | 25 | | 30.788,29 | 0,01 | |
| Call on McKesson Corporation August 2017/155,00 | | 40 | 0 | 40 | | 23.115,77 | 0,00 | |
| Call on Mylan Inc. Januar 2018/45,00 | | 125 | 0 | 125 | | 24.663,36 | 0,00 | |
| Call on The Goldman Sachs Group Inc. Januar 2018/230,00 | | 40 | 0 | 40 | | 72.863,29 | 0,01 | |
| Call on T-Mobile US Inc. Januar 2018/60,00 | | 70 | 0 | 70 | | 67.028,24 | 0,01 | |
| Call on Western Digital Corporation Juli 2017/77,50 | | 25 | 0 | 25 | | 21.109,97 | 0,00 | |
| | | | | | | 302.931,55 | 0,04 | |
| Long-Positionen | | | | | | 5.494.791,55 | 0,94 | |
| Optionen | | | | | | 5.494.791,55 | 0,94 | |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 55.495.119,06 | 9,59 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -1.766.038,43 | -0,29 | |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 578.523.190,55 | 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen |
|---------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| | | | EUR | % |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 2.750.000,00 | 2.569.754,83 | 0,44 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 12.500.000,00 | 14.613.712,81 | 2,53 |
| EUR/HKD | Währungsverkäufe | 148.500.000,00 | 17.862.012,17 | 3,09 |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 4.200.000.000,00 | 35.247.755,59 | 6,09 |
| EUR/SEK | Währungsverkäufe | 45.500.000,00 | 4.765.742,79 | 0,82 |
| EUR/SGD | Währungsverkäufe | 6.850.000,00 | 4.581.605,76 | 0,79 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 365.000.000,00 | 341.070.270,30 | 58,96 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,4016 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8550 |
| China Renminbi Offshore | CNH | 1 | 7,3485 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 8,3106 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 119,1419 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 9,5477 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0704 |
| Singapur Dollar | SGD | 1 | 1,4940 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0694 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

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

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|-------------------------------------|---|---------|-------------|
| Anleihen | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| CNY | | | |
| XS1089786195 | 5,000 % China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd. CV v.14(2019) | 0 | 4.000.000 |
| XS1083038759 | 1,500 % China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd. CV v.14(2019) | 0 | 10.000.000 |
| EUR | | | |
| BE0934985020 | 8,625 % Anheuser-Busch InBev NV v.09(2017) | 0 | 4.560.000 |
| FR0000180994 | 3,750 % AXA S.A. v.00(2017) | 0 | 32.500 |
| XS0877622380 | 1,000 % BMW Finance NV v.13(2016) | 0 | 1.719.000 |
| DE000C2226Y9 | 3,875 % Commerzbank AG EMTN v.10(2017) | 0 | 7.000.000 |
| FR0010449264 | 0,000 % Compagnie Générale Éts Michelin S.C.p.A. CV v.07(2017) | 0 | 33.000 |
| XS0480903466 | 3,875 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.10(2017) | 0 | 5.000.000 |
| DE000EAA0SV0 | 0,500 % Erste Abwicklungsanstalt v.13(2016) | 0 | 2.000.000 |
| XS0275164084 | 4,750 % Koninklijke KPN NV v.06(2017) | 0 | 2.892.000 |
| DE000A1C9253 | 4,250 % Metro Finance BV EMTN v.10(2017) | 0 | 1.109.000 |
| XS1003251011 | 1,125 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2017) | 0 | 2.104.000 |
| XS0286705321 | 4,750 % Orange S.A. EMTN v.07(2017) | 0 | 4.000.000 |
| XS0496542787 | 3,375 % Swedbank Hypotek AB Pfe. v.10(2017) | 0 | 15.000.000 |
| FR0011163864 | 0,250 % Technip S.A. CV v.11(2017) | 0 | 56.011 |
| XS0693940511 | 7,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2017) | 0 | 4.500.000 |
| XS0289507997 | 4,750 % Telia Company AB EMTN v.07(2017) | 0 | 1.500.000 |
| DE000A1MA9H4 | 4,375 % thyssenkrupp AG EMTN v.12(2017) | 0 | 1.198.000 |
| JPY | | | |
| XS1105762857 | 0,000 % Edion Corporation CV v.14(2021) | 0 | 120.000.000 |
| JP325390PG36 | 0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021) | 0 | 90.000.000 |
| XS0673557764 | 0,000 % Makino Milling Machine Co. Ltd. CV v.13(2018) | 0 | 130.000.000 |
| XS1136394159 | 0,000 % Resorttrust Inc. CV v.14(2021) | 0 | 150.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|---|------------|-------------|
| USD | | | |
| XS0968252006 | 0,000 % Advanced Semiconductor Engineering CV v.13(2018) | 0 | 400.000 |
| XS1228969512 | 3,000 % Delta Investment Horizon International Ltd./Tower Bersama Infrastructure TBK CV Reg.S. v.15(2020) | 0 | 1.200.000 |
| XS1444026345 | 4,500 % GS Engineering & Construction Corporation CV v.16(2021) | 0 | 400.000 |
| XS1015788448 | 2,000 % Haitian International Holdings CV v.14(2019) | 0 | 2.500.000 |
| XS0987076899 | 0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV Reg.S. v.13(2018) | 0 | 2.400.000 |
| XS0914326417 | 0,000 % Shizuoka Bank Ltd. CV v.02(2018) | 0 | 2.000.000 |
| XS1228110000 | 0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020) | 0 | 1.400.000 |
| US98156QAA67 | 0,000 % World Wrestling Entertainment Inc. CV v.16(2023) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS0937410214 | 3,375 % Amorim Energia BV CV v.13(2018) | 0 | 500.000 |
| XS1508771216 | 4,000 % Fugro NV CV v.16(2021) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS0273766732 | 4,125 % Wells Fargo & Co. v.06(2016) | 0 | 3.300.000 |
| SGD | | | |
| XS1234197074 | 2,800 % Capitaland Ltd. Reg.S. CV v.15(2025) | 0 | 1.000.000 |
| USD | | | |
| US00484MAA45 | 1,750 % Acorda Therapeutics Inc. CV v.14(2021) | 1.000.000 | 2.000.000 |
| US01988PAD06 | 1,250 % Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.13(2020) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US04010LAM54 | 4,375 % Ares Capital Corporation CV v.13(2019) | 0 | 2.000.000 |
| US04033AAA88 | 3,625 % ARIAD Pharmaceuticals Inc. 144A CV v.14(2019) | 1.250.000 | 1.250.000 |
| US85375CBC47 | 1,250 % CalAtlantic Group Inc. CV v.12(2032) | 0 | 1.000.000 |
| US21925YAB92 | 1,500 % Cornerstone OnDemand Inc. CV v.13(2018) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US36191GAA58 | 1,500 % GNC Holdings Inc. CV v.15(2020) | 500.000 | 500.000 |
| US393657AH48 | 3,500 % Greenbrier Companies Inc. CV v.11(2018) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US42703MAB90 | 2,000 % Herbalife Ltd. CV v.14(2019) | 0 | 2.000.000 |
| US45256BAE11 | 2,000 % Impax Laboratories Inc. CV v.15(2022) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US530610AB05 | 1,000 % Liberty Global Inc. 144A CV v.13(2043) | 0 | 1.727.459 |
| US53578AAB44 | 0,500 % LinkedIn Corporation CV v.14(2019) | 0 | 7.500.000 |
| US64118QAB32 | 0,250 % Netsuite Inc. CV v.13(2018) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US651639AJ57 | 1,625 % Newmont Mining Corporation CV v.07(2017) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US67020YAF79 | 2,750 % Nuance Communications Inc. CV v.11(2031) | 0 | 5.000.000 |
| US67020YAH36 | 1,000 % Nuance Communications Inc. CV 144A v.15(2035) | 0 | 2.000.000 |
| US670704AF28 | 2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| US67066GAC87 | 1,000 % Nvidia Corporation CV v.13(2018) | 250.000 | 1.500.000 |
| US761283AB69 | 0,000 % RH 144A CV v.15(2020) | 0 | 1.000.000 |
| US85571BAA35 | 4,550 % Starwood Property Trust Inc. CV v.13(2018) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US880770AF97 | 1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| US901109AC21 | 2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US947075AH03 | 5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021) | 500.000 | 1.500.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| JPY | | | |
| XS1090758688 | 0,000 % H.I.S. Co. Ltd. S.CB CV v.14(2019) | 0 | 100.000.000 |
| XS1239076638 | 0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| XS0965427981 | 0,000 % Maeda Corporation CV v.13(2018) | 0 | 100.000.000 |
| USD | | | |
| US82922RAD52 | 1,000 % Sina Corporation CV v.13(2018) | 0 | 3.000.000 |
| Investmentfondsanteile ¹⁾ | | | |
| Deutschland | | | |
| DE000A1C81J5 | UnInstitutional Euro Reserve Plus | 0 | 100.000 |
| Optionen | | | |
| EUR | | | |
| | Call on adidas AG Juni 2017/140,00 | 168 | 168 |
| | Call on adidas AG März 2017/150,00 | 126 | 168 |
| | Call on Allianz SE Juni 2017/140,00 | 90 | 120 |
| | Call on Banque Nationale de Paris Paribas S.A. März 2017/42,00 | 219 | 292 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------|---|---------|---------|
| | Call on BASF SE Dezember 2016/72,00 | 0 | 385 |
| | Call on BASF SE Juni 2017/80,00 | 200 | 200 |
| | Call on Bayer AG Dezember 2016/96,00 | 0 | 290 |
| | Call on BNP Paribas S.A. Juni 2017/52,00 | 290 | 290 |
| | Call on CAP GEMINI S.A. März 2017/92,00 | 92 | 184 |
| | Call on Covestro AG Juni 2017/56,00 | 130 | 130 |
| | Call on Daimler AG Dezember 2016/62,00 | 0 | 135 |
| | Call on Daimler AG Juni 2017/64,00 | 318 | 318 |
| | Call on DAX Performance-Index April 2017/12.100,00 | 100 | 100 |
| | Call on Kion Group AG Juni 2017/60,00 | 120 | 120 |
| | Call on Merck KGaA Dezember 2016/96,00 | 0 | 130 |
| | Call on Merck KGaA Juni 2017/96,00 | 260 | 260 |
| | Call on RWE AG März 2017/17,00 | 0 | 730 |
| | Call on Total S.A. Dezember 2016/46,00 | 0 | 2.000 |
| | Call on Total S.A. Juni 2017/44,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2016/240,00 | 0 | 33 |
| | Call on Zalando SE Juni 2017/38,00 | 285 | 380 |
| | Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.925,00 | 650 | 650 |
| USD | | | |
| | Call on Abiomed Inc. März 2017/130,00 | 0 | 23 |
| | Call on Adobe Systems Inc. Januar 2017/105,00 | 0 | 41 |
| | Call on Avery Dennison Corporation Januar 2017/80,00 | 0 | 75 |
| | Call on Constellation Brands Inc. Januar 2017/170,00 | 0 | 125 |
| | Call on EQUIFAX Inc. April 2017/135,00 | 0 | 25 |
| | Call on Equinix Inc. März 2017/380,00 | 0 | 10 |
| | Call on Facebook Inc. März 2017/130,00 | 0 | 23 |
| | Call on Harley Davidson Inc. Mai 2017/60,00 | 110 | 110 |
| | Call on Illinois Tool Works Inc. März 2017/120,00 | 0 | 31 |
| | Call on International Flavors & Fragrances Inc. Februar 2017/140,00 | 0 | 34 |
| | Call on Monsanto Co. Januar 2017/110,00 | 0 | 30 |
| | Call on Nvidia Corporation Januar 2018/65,00 | 0 | 545 |
| | Call on Nvidia Corporation November 2016/88,00 | 200 | 200 |
| | Call on Russell 2000 Index Juni 2017/1450,00 | 50 | 50 |
| | Call on S&P 500 Index März 2017/2.280,00 | 40 | 40 |
| | Call on The Goldman Sachs Group Inc. Juli 2017/250,00 | 35 | 35 |
| | Call on T-Mobile US Inc. Februar 2017/49,00 | 0 | 85 |
| | Call on Twitter Inc. Juni 2017/17,00 | 100 | 100 |
| | Call on VISA Inc. März 2017/82,50 | 0 | 48 |
| | Call on Waste Management Inc. Juli 2017/70,00 | 90 | 90 |
| | Call on Williams Companies Inc. Mai 2017/31,00 | 210 | 210 |
| | Put on S&P 500 Index März 2017/2.270,00 | 25 | 25 |

- 1) 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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 10.970.437,17 | N.A. | N.A. |
| in % des Fondsvermögen | 1,90 % | N.A. | N.A. |
| Zehn größte Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Bayern LB, München | N.A. | N.A. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.674.423,18 | N.A. | N.A. |
| 1. Sitzstaat | Deutschland | N.A. | N.A. |
| 2. Name | Société Générale S.A., Paris | N.A. | N.A. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.739.538,54 | N.A. | N.A. |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | N.A. | N.A. |
| 3. Name | Credit Suisse Securities Europe Ltd., London | N.A. | N.A. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.556.475,44 | N.A. | N.A. |
| 3. Sitzstaat | Großbritannien | N.A. | N.A. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP) | | | |
| | zweiseitig | N.A. | N.A. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 bis 3 Monate | N.A. | N.A. | N.A. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| über 1 Jahr | N.A. | N.A. | N.A. |
| unbefristet | 10.970.437,17 | N.A. | N.A. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | N.A. | N.A. |
| Qualitäten ¹⁾ | AAA A+ BBB+ BBB | N.A. | N.A. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR | N.A. | N.A. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| 1 bis 3 Monate | N.A. | N.A. | N.A. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | N.A. | N.A. | N.A. |
| über 1 Jahr | 11.646.718,08 | N.A. | N.A. |
| unbefristet | 49.993,65 | N.A. | N.A. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 24.101,17 | N.A. | N.A. |
| in % der Bruttoerträge | 49,71 % | N.A. | N.A. |
| Kostenanteil des Fonds | 24.385,99 | N.A. | N.A. |
| davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG | | | |
| absolut | 23.155,99 | N.A. | N.A. |
| in % der Bruttoerträge | 47,76 % | N.A. | N.A. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 1.230,00 | N.A. | N.A. |
| in % der Bruttoerträge | 2,54 % | N.A. | N.A. |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | N.A. |

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,11 %

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

| | |
|--|--|
| 1. Name | AYT Cedulas Cajas X - Fondo de Titulización de Activos |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.006.882,18 |
| 2. Name | Italien, Republik |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.863.640,17 |
| 3. Name | European Investment Bank (EIB) |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.780.339,73 |
| 4. Name | Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 995.856,00 |
| 5. Name | Total S.A. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 49.993,65 |

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 | 11.696.711,73 |

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|--|------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | N.A. |
| Sammelkonten / Depots | N.A. |
| andere Konten / Depots | N.A. |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | N.A. |

1) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

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 2017. 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 und/oder OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2017 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

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.

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 31.12.2016:
Euro 162,737 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

Björn JESCH
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

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates
Luxemburg

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL
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 | UniGarant: Commodities (2018) |
| Commodities-Invest | UniGarant: Commodities (2018) II |
| FairWorldFonds | UniGarant: Commodities (2018) III |
| LIGA Portfolio Concept | UniGarant: Commodities (2019) |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniGarant: Deutschland (2017) |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniGarant: Deutschland (2018) |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2022) | UniGarant: Deutschland (2019) |
| PE-Invest SICAV | UniGarant: Deutschland (2019) II |
| PrivatFonds: Konsequent | UniGarant: Emerging Markets (2018) |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniGarant: Emerging Markets (2020) |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniGarant: Emerging Markets (2020) II |
| SpardaRentenPlus | UniGarant: Erneuerbare Energien (2018) |
| UniAbsoluterErtrag | UniGarant: Nordamerika (2021) |
| UniAsia | UniGarant: Rohstoffe (2020) |
| UniAsiaPacific | UniGarantExtra: Deutschland (2019) |
| UniAusschüttung | UniGarantExtra: Deutschland (2019) II |
| UniDividendenAss | UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018) |
| UniDynamicFonds: Europa | UniGarantPlus: Europa (2018) |
| UniDynamicFonds: Global | UniGarantTop: Europa |
| UniEM Fernost | UniGarantTop: Europa II |
| UniEM Global | UniGarantTop: Europa III |
| UniEM Osteuropa | UniGarantTop: Europa IV |
| UniEuroAnleihen | UniGarantTop: Europa V |
| UniEuroAspirant | UniGarant95: Aktien Welt (2020) |
| UniEuroKapital | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) |
| UniEuroKapital Corporates | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II |
| UniEuroKapital -net- | UniGarant95: ChancenVielfalt (2020) |
| UniEuroKapital 2017 | UniGarant95: Nordamerika (2019) |
| UniEuropa | UniGlobal II |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund |
| UniEuropaRenta | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| UniEuropaRenta Corporates | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019 | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| UniEuropaRenta Corporates 2017 | UniInstitutional CoCo Bonds |
| UniEuropaRenta Corporates 2018 | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| UniEuropaRenta EM 2021 | UniInstitutional EM Bonds 2018 |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| UniEuropaRenta Real Zins | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020 | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017 |
| UniEuropaRenta 5J | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 |
| UniEuroSTOXX 50 | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022 |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| UniFavorit: Renten | UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017 |
| UniGarant: Aktien Welt (2020) | UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019 |
| UniGarant: BRIC (2017) | UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019 |
| UniGarant: BRIC (2017) II | UniInstitutional Euro Liquidity |
| UniGarant: BRIC (2018) | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II | UniInstitutional European Mixed Trend |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021) | UniInstitutional Financial Bonds 2017 |
| UniGarant: Commodities (2017) II | UniInstitutional Financial Bonds 2022 |
| UniGarant: Commodities (2017) III | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniGarant: Commodities (2017) IV | UniInstitutional Global Bonds Select |
| UniGarant: Commodities (2017) V | UniInstitutional Global Convertibles |

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nordamerika
UniRenta Corporates
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

