



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

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	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeine 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern.

Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,65	4,06	6,31	59,03

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	29,91 %
Japan	9,99 %
Deutschland	7,85 %
Luxemburg	7,00 %
Niederlande	5,92 %
Cayman Inseln	4,86 %
Frankreich	4,24 %
Spanien	1,97 %
Jersey	1,78 %
Mexiko	1,78 %
Bermudas	1,51 %
Jungferninseln (GB)	1,27 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,05 %
China	0,92 %
Italien	0,85 %
Hongkong	0,74 %
Schweden	0,70 %
Malaysia	0,57 %
Ungarn	0,53 %
Großbritannien	0,52 %
Taiwan	0,45 %
Norwegen	0,43 %
Zypern	0,42 %
Südafrika	0,38 %
Schweiz	0,34 %
Belgien	0,29 %
Österreich	0,26 %
Mauritius	0,19 %
Singapur	0,16 %
Thailand	0,14 %
Dänemark	0,05 %
Wertpapiervermögen	87,07 %
Optionen	0,30 %
Bankguthaben	12,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,01 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	11,28 %
Investmentfondsanteile	8,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,68 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,08 %
Groß- und Einzelhandel	6,53 %
Software & Dienste	6,24 %
Hardware & Ausrüstung	5,71 %
Investitionsgüter	4,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,67 %
Transportwesen	4,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,03 %
Versorgungsbetriebe	2,39 %
Automobile & Komponenten	1,64 %
Staatsanleihen	1,34 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,19 %
Banken	1,12 %
Energie	0,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,99 %
Medien	0,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,81 %
Verbraucherdienste	0,20 %
Wertpapiervermögen	87,07 %
Optionen	0,30 %
Bankguthaben	12,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,01 %
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 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 513.286.699,77)	521.335.158,48
Optionen	1.934.791,03
Bankguthaben	75.651.746,40
Sonstige Bankguthaben	290.000,00
Zinsforderungen	62.045,85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	998.626,60
Forderungen aus Anteilverkäufen	729.503,40
	601.001.871,76
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-759.704,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.175.649,35
Sonstige Passiva	-442.837,65
	-2.378.191,00
Fondsvermögen	598.623.680,76
Umlaufende Anteile	7.573.147,000
Anteilwert	79,05 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

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	3.000	3.000	1.290.000,00	3.147.109,05
						3.147.109,05	0,53
						3.147.109,05	0,53
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
						3.147.109,05	0,53
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG CV v.18(2025)		2.400.000	0	2.400.000	99,2240	2.022.400,00
						2.022.400,00	0,34
CNH							
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	0	21.000.000	103,9420	2.824.803,29
						2.824.803,29	0,47
EUR							
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)		0	0	3.600.000	92,7500	3.339.000,00
FR0011629344	0,875 % Foncière des Régions S.A. CV v.13(2019)		0	0	10.000	99,5940	992.304,15
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)		0	0	3.000.000	101,2500	3.037.500,00
XS0686703736	9,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.11(2018)		3.000.000	0	3.000.000	106,7525	3.202.575,00
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019)		0	0	10.000	74,3380	739.045,49
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)		0	0	740	18,3060	13.546,44
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)		0	0	5.200.000	98,3800	5.115.760,00
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)		0	0	12.000	341,7500	4.101.000,00
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)		0	0	12.415	299,1300	3.713.698,95
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)		0	0	600.000	100,0960	600.576,00
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)		0	300.000	1.400.000	96,7870	1.355.018,00
XS1648220520	0,000 % 3SBio Inc. CV v.17(2022)		0	0	1.200.000	128,8000	1.545.600,00
						27.755.624,03	4,64
GBP							
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)		0	0	1.200.000	99,2500	1.358.813,46
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)		0	0	2.000.000	95,8800	2.187.792,36
XS0954745351	1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019)		0	0	1.000.000	105,6300	1.205.134,06
XS1268412993	2,875 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.		0	0	500.000	100,2500	571.876,78
						5.323.616,66	0,90
HKD							
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)		0	6.000.000	10.000.000	120,7920	1.251.626,81
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)		0	0	24.000.000	102,1620	2.540.605,96
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co. CV v.17(2022)		24.000.000	0	24.000.000	107,9680	2.684.991,92
XS1766830159	0,000 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. CV v.18(2019)		16.000.000	0	16.000.000	98,4500	1.632.196,29
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)		12.000.000	0	12.000.000	100,4920	1.249.537,86
						9.358.958,84	1,56
JPY							
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	0	350.000.000	108,6690	2.908.832,62
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)		0	0	320.000.000	103,7500	2.539.119,26
XS1720963443	0,000 % Chugoku Electric Power Co Inc. CV v.17(2025)		200.000.000	150.000.000	50.000.000	103,4910	395.746,98
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)		0	0	80.000.000	109,3750	669.195,59
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)		0	130.000.000	70.000.000	103,5500	554.361,63
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)		0	0	110.000.000	110,1870	926.975,08
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)		180.000.000	0	420.000.000	104,6500	3.361.503,28
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)		0	0	310.000.000	104,4160	2.475.561,74
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)		0	0	250.000.000	106,0000	2.026.706,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	0	0	250.000.000	126,2500	2.413.884,09	0,40
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	0	0	260.000.000	107,1250	2.130.145,16	0,36
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	80.000.000	0	80.000.000	103,4010	632.644,51	0,11
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	0	0	376.000.000	124,7500	3.587.347,23	0,60
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	0	30.000.000	140.000.000	142,7500	1.528.442,72	0,26
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	0	0	100.000.000	114,2500	873.778,24	0,15
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	0	0	450.000.000	144,2500	4.964.475,27	0,83
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	0	100.000.000	103,1250	788.694,80	0,13
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	0	320.000.000	116,2080	2.844.009,36	0,48
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	0	250.000.000	123,1250	2.354.134,48	0,39
						37.975.558,68	6,35
SGD							
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	2.000.000	106,3830	1.319.806,46	0,22
XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust CV v.17(2024)	250.000	0	250.000	98,2500	152.363,38	0,03
						1.472.169,84	0,25
USD							
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	0	750.000	113,7500	693.766,77	0,12
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	104,2500	847.767,75	0,14
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.000.000	98,7500	1.606.082,78	0,27
XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	0	0	3.000.000	115,8750	2.826.909,00	0,47
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	94,7500	770.513,13	0,13
XS1107647155	0,000 % Cahaya Capital Ltd./Tenaga Nasional Berhad CV v.14(2021)	0	0	1.500.000	102,7250	1.253.049,52	0,21
XS1758983875	0,000 % Canopus International Ltd. CV v.18(2019)	1.400.000	0	1.400.000	100,2750	1.141.619,91	0,19
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	0	0	5.400.000	105,3750	4.627.348,13	0,77
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.750.000	102,7500	2.297.816,54	0,38
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd.CV v.16(2021) ³⁾	0	0	2.250.000	102,7500	1.880.031,72	0,31
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	827.437,59	0,14
XS1491998297	0,500 % CP Foods Holdings Ltd. CV v.16(2021)	0	600.000	1.200.000	123,5500	1.205.659,92	0,20
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG London v.18(2023)	500.000	0	500.000	101,5150	412.763,28	0,07
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	0	750.000	111,7500	681.568,68	0,11
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. CV v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	101,7500	1.489.387,66	0,25
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	0	3.000.000	102,0000	2.488.411,81	0,42
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	105,1250	854.883,30	0,14
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	500.000	119,1860	484.614,13	0,08
US671044AD76	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	90,3960	367.553,06	0,06
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	0	500.000	2.500.000	119,0000	2.419.289,26	0,40
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	600.000	0	1.800.000	104,0810	1.523.508,17	0,25
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	0	0	1.600.000	104,0180	1.353.409,77	0,23
XS1744326940	1,245 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	103,7500	1.012.442,06	0,17
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	102,5000	833.536,64	0,14
XS1517235609	4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021)	0	0	600.000	163,9000	799.707,25	0,13
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	800.000	45,0000	292.754,33	0,05
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	113,0000	918.923,31	0,15
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	0	1.000.000	97,9160	796.259,25	0,13
US9128282K52	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019) ³⁾	10.000.000	0	10.000.000	98,9063	8.043.120,27	1,34
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	1.500.000	99,4070	1.212.576,24	0,20
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	1.600.000	100,7500	1.310.888,83	0,22
						47.273.600,06	7,87
Börsengehandelte Wertpapiere						134.006.731,40	22,38
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
HKD							
XS1763165518	0,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. CV v.18(2019)	6.000.000	0	6.000.000	98,9870	615.412,19	0,10
						615.412,19	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
JPY							
XS1782471152	0,000 % Sumitomo Metal Mining Co. CV v.18(2023)	120.000.000	0	120.000.000	102,3340	939.174,33	0,16
						939.174,33	0,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.554.586,52	0,26
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)	0	0	10.800.000	98,8400	10.674.720,00	1,78
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations CV v.17(2023)	0	0	900.000	111,1300	1.000.170,00	0,17
XS1336607715	1,500 % Aroundtown Property Holdings CV v.15(2021)	0	0	2.500.000	124,7620	3.119.050,00	0,52
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020) ³⁾	0	0	2.000.000	117,7410	2.354.820,00	0,39
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024) ³⁾	1.000.000	0	1.000.000	108,6750	1.086.750,00	0,18
BE0933899800	1,672 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	1.000.000	89,9480	899.480,00	0,15
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	0	0	900.000	108,6250	977.625,00	0,16
XS1466161350	0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	113,4130	1.134.130,00	0,19
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	9.000.000	0	9.000.000	102,1650	9.194.850,00	1,54
DE000A2BFB84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	0	0	1.700.000	105,2240	1.788.808,00	0,30
DE000A2GS377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026) ³⁾	0	0	3.800.000	104,0430	3.953.634,00	0,66
BE6302890247	0,000 % Econocom Group S.A. CV v.18(2023) (stücknotiert)	100.000	0	100.000	8,3920	839.200,00	0,14
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020)	0	0	2.000.000	122,7400	2.454.800,00	0,41
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,6470	986.470,00	0,16
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	34.000	0	34.000	30,2510	1.012.707,33	0,17
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	300.000	107,9160	323.748,00	0,05
XS0993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	0	0	3.000.000	106,1640	3.184.920,00	0,53
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV CV Reg.S.v.15(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,6500	2.989.500,00	0,50
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	107,1500	1.071.500,00	0,18
FR0012817542	0,000 % Ingenico S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	33.000	0	33.000	166,0760	5.480.508,00	0,92
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	0	800.000	97,2500	778.000,00	0,13
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	4.200.000	95,6200	4.016.040,00	0,67
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV v.17(2025)	0	0	2.000.000	106,9000	2.138.000,00	0,36
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A. CV v.17(2023)	16.500	0	16.500	48,6690	802.727,03	0,13
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	900.000	0	900.000	125,2670	1.127.403,00	0,19
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023) ³⁾	0	0	2.000.000	130,8800	2.617.600,00	0,44
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	400.000	109,4800	437.920,00	0,07
DE000A11QGV1	0,000 % RAG Stiftung CV v.14(2018)	0	0	1.000.000	100,1350	1.001.350,00	0,17
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020)	0	0	23.375	104,6095	2.433.953,76	0,41
DE000A1ZN7J4	1,000 % SAF Holland S.A.CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	137,1250	1.371.250,00	0,23
DE000A12ZG97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	0	0	1.700.000	108,0940	1.837.598,00	0,31
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	98,7000	5.922.000,00	0,99
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	0	170.000	29,7400	5.055.800,00	0,84
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	2.400.000	100,8996	2.421.590,40	0,40
						86.488.622,52	14,44
GBP							
XS1511910025	2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022)	0	0	2.400.000	96,4590	2.641.204,79	0,44
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	97,8800	2.233.428,41	0,37
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	1.000.000	0	2.500.000	98,2750	2.803.051,91	0,47
						7.677.685,11	1,28
SEK							
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	0	33.000.000	105,2500	3.372.513,04	0,56
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	9.000.000	95,2945	832.775,50	0,14
						4.205.288,54	0,70
USD							
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	1.600.000	0	3.000.000	103,1300	2.515.979,51	0,42
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	102,5600	1.668.049,12	0,28
US014339AA35	2,500 % Alder Biopharmaceuticals Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	90,0630	732.398,15	0,12
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	0	0	4.000.000	139,7450	4.545.661,54	0,76
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	0	0	600.000	122,2900	596.682,12	0,10
US94973VBG14	2,750 % Anthem Inc. CV v.12(2042)	0	1.000.000	2.200.000	303,8505	5.436.050,26	0,91
US04010LAM54	4,375 % Ares Capital Corporation CV v.13(2019)	2.000.000	0	2.000.000	101,1250	1.644.710,09	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	6.000.000	0	6.000.000	102,2010	4.986.630,89	0,83
US09061GAF81	1,500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	110,4990	898.585,02	0,15
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	94,2700	1.533.219,48	0,26
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc. CV v. 15(2021)	0	2.250.000	1.750.000	125,2870	1.782.973,49	0,30
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	1.250.000	6.750.000	160,5477	8.812.693,95	1,47
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022) ³⁾	0	0	2.750.000	99,1200	2.216.638,20	0,37
US14161HAG39	1,000 % Cardtronics Inc. CV v.13(2020)	0	0	1.000.000	92,6560	753.484,59	0,13
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	3.000.000	0	7.000.000	132,5280	1.544.083,92	1,26
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	0	0	500.000	121,7522	495.048,39	0,08
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	107,6599	2.626.491,83	0,44
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	2.000.000	3.000.000	3.000.000	103,8790	2.534.252,26	0,42
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	3.400.000	105,3050	2.911.580,06	0,49
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	250.000	0	1.750.000	126,5738	1.801.286,09	0,30
US286082AC69	0,750 % Electronics For Imaging Inc. CV v.14(2019)	3.000.000	0	3.000.000	97,2530	2.372.603,07	0,40
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	2.250.000	0	2.250.000	102,7182	1.879.449,87	0,31
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	500.000	0	1.500.000	117,9460	1.438.716,76	0,24
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	1.750.000	0	1.750.000	88,8780	1.264.832,89	0,21
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	0	0	1.500.000	111,2909	1.357.537,20	0,23
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	0	2.000.000	90,1250	1.465.804,67	0,24
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc. CV v.15(2035)	0	0	1.000.000	93,3625	759.229,89	0,13
US447462AB84	1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	94,4093	767.742,54	0,13
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	119,7820	1.948.149,96	0,33
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	2.500.000	0	6.500.000	110,5320	5.842.546,96	0,98
US457669AA77	1,750 % Insmid Inc. CV v.18(2025)	500.000	0	500.000	89,6980	364.714,97	0,06
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	1.500.000	2.000.000	3.650.000	250,2975	7.429.339,47	1,24
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	250.000	500.000	250.000	98,7935	200.848,78	0,03
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	97,0500	789.216,88	0,13
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	0	0	1.250.000	96,9150	985.148,82	0,16
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	500.000	0	1.500.000	104,8650	1.279.153,45	0,21
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	0	1.000.000	127,1632	1.034.099,37	0,17
US512807AL20	1,250 % Lam Research Corporation CV v.11(2018)	250.000	2.000.000	2.250.000	337,3168	6.171.934,62	1,03
US53046PAA75	1,000 % Liberty Expedia Holdings Inc. 144A CV v.17(2047)	1.500.000	0	1.500.000	96,5889	1.178.200,78	0,20
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	750.000	0	3.250.000	110,7800	2.927.827,93	0,49
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	2.000.000	0	2.000.000	114,6700	1.865.007,73	0,31
US556088AA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	0	0	2.500.000	98,8750	2.010.144,75	0,34
US556088AB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	0	1.750.000	88,7500	1.263.011,30	0,21
US584688AG04	2,750 % Medicines Co. CV v.16(2023)	0	0	500.000	96,0121	390.388,31	0,07
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	0	2.000.000	177,2985	2.883.605,76	0,48
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	118,7380	1.931.170,20	0,32
US62957HAA32	0,750 % Nabors Industries Inc. CV 144A v.17(2024)	0	0	1.000.000	74,8419	608.619,18	0,10
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	250.000	0	1.750.000	130,9886	1.864.113,60	0,31
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	2.000.000	94,7325	1.540.741,64	0,26
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	0	0	2.750.000	109,8436	2.456.451,98	0,41
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	2.500.000	0	4.750.000	123,7458	4.779.967,07	0,80
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	250.000	0	250.000	142,7179	290.147,80	0,05
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	1.000.000	0	2.000.000	136,8256	2.225.349,27	0,37
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	0	250.000	1.500.000	165,4570	2.018.260,55	0,34
US698354AB34	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.15(2020)	0	0	500.000	91,4275	371.747,17	0,06
US69327RAD35	1,125 % PDC Energy Inc. CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	97,4410	792.396,52	0,13
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	2.200.000	0	2.200.000	100,6750	1.801.130,36	0,30
US74348TAM45	5,875 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2019)	3.000.000	0	3.000.000	102,1640	2.492.412,78	0,42
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	1.500.000	0	2.000.000	100,5230	1.634.919,09	0,27
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	117,9000	958.770,43	0,16
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	0	2.600.000	124,5500	2.633.406,52	0,44
US756577AD47	0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019)	0	0	3.750.000	202,6040	6.178.458,16	1,03
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	0	500.000	97,0166	394.472,64	0,07
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	500.000	99,5000	404.570,22	0,07
US74973WAB37	1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019)	0	0	1.500.000	105,2560	1.283.922,91	0,21
US803607AA85	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	124,6040	2.026.575,59	0,34
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	1.500.000	0	4.000.000	132,2850	4.303.000,73	0,72
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	0	0	3.200.000	86,4600	2.249.914,61	0,38
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019) ³⁾	0	0	8.000.000	111,3700	7.245.344,39	1,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US84860WAA09	2,875 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2019)	0	0	5.000.000	99,4940	4.045.458,24	0,68	
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	0	0	2.500.000	101,4255	2.061.996,83	0,34	
US85571BAB18	4,000 % Starwood Property Trust Inc. CV 13(2019)	500.000	0	500.000	107,3330	436.419,45	0,07	
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	7.600.000	123,5000	7.632.755,96	1,28	
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	94,3125	1.533.910,71	0,26	
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	0	1.800.000	96,5600	1.413.417,91	0,24	
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	152,8200	1.242.742,13	0,21	
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	0	2.500.000	99,8130	2.029.214,44	0,34	
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	0	5.000.000	99,3620	4.040.091,08	0,67	
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	104,1704	847.120,44	0,14	
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance LLC CV v.06(2026)	0	0	2.650.000	87,6440	1.888.725,71	0,32	
XS1209828000	0,000 % TPK Holding Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	750.000	104,2105	635.584,90	0,11	
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	2.000.000	1.500.000	3.000.000	93,4535	2.279.909,73	0,38	
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	5.000.000	0	7.000.000	99,9600	5.690.168,33	0,95	
US02917TAB08	3,750 % VEREIT Inc. CV v.13(2020)	7.000.000	0	7.000.000	101,0840	5.754.151,42	0,96	
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	4.250.000	2.000.000	3.250.000	107,5580	2.842.673,01	0,47	
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	0	1.750.000	1.000.000	89,3480	726.583,72	0,12	
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	115,7340	1.411.734,57	0,24	
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	108,4650	1.764.088,80	0,29	
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	108,7120	2.652.159,06	0,44	
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	250.000	250.000	1.500.000	121,6980	1.484.484,02	0,25	
						210.805.009,56	35,22	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						309.176.605,73	51,64	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	0	1.500.000	98,2497	1.198.459,38	0,20	
						1.198.459,38	0,20	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.198.459,38	0,20	
Nicht notierte Wertpapiere								
JPY								
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023)	150.000.000	0	150.000.000	111,6870	1.281.264,82	0,21	
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	100.000.000	0	100.000.000	115,0750	880.087,80	0,15	
XS1706980023	0,000 % HIS Co. Ltd. CV v.17(2024)	150.000.000	0	150.000.000	105,3750	1.208.854,03	0,20	
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	160.000.000	0	240.000.000	116,7500	2.142.955,47	0,36	
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	0	0	100.000.000	162,5370	1.243.074,78	0,21	
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022) ³⁾	0	0	280.000.000	99,7870	2.136.864,65	0,36	
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	0	0	150.000.000	111,2750	1.276.538,39	0,21	
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	0	180.000.000	127,1500	1.750.386,22	0,29	
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	0	0	300.000.000	115,5000	2.650.014,53	0,44	
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	200.000.000	0	200.000.000	108,9000	1.665.723,42	0,28	
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	0	150.000.000	104,2750	1.196.234,91	0,20	
XS1148851857	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.14(2019)	0	0	100.000.000	118,3910	905.448,40	0,15	
						18.337.447,42	3,06	
USD								
XS1799614232	0,000 % Glencore Funding LLC CV v.18(2025)	2.400.000	0	2.400.000	95,4310	1.862.522,57	0,31	
XS1055002387	0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018)	0	0	400.000	99,1250	322.436,37	0,05	
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	0	0	2.000.000	99,8830	1.624.510,04	0,27	
						3.809.468,98	0,63	
Nicht notierte Wertpapiere						22.146.916,40	3,69	
Anleihen						468.083.299,43	78,17	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	200.000	0	200.000	100,3300	20.066.000,00	3,35
						20.066.000,00	3,35	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	EUR	20.000	0	100.000	114,3500	11.435.000,00	1,91
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	0	165.000	112,7500	18.603.750,00	3,11
							30.038.750,00	5,02
Investmentfondsanteile							50.104.750,00	8,37
Wertpapiervermögen							521.335.158,48	87,07
Optionen								
Long-Positionen								
CHF								
Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2018/230,00			150	0	150		64.585,99	0,01
Call on UBS Group AG Juni 2018/18,00			1.200	0	1.200		13.248,41	0,00
							77.834,40	0,01
EUR								
Call on Allianz SE September 2018/190,00			100	0	100		39.300,00	0,01
Call on BASF SE September 2018/88,00			500	0	500		67.500,00	0,01
Call on Daimler AG September 2018/70,00			300	0	300		51.300,00	0,01
Call on DAX Index September 2018/12.600,00			150	0	150		233.100,00	0,04
Call on Fresenius SE & Co. KGaA September 2018/70,00			50	0	50		5.350,00	0,00
Call on Infineon Technologies AG September 2018/22,00			200	0	200		32.800,00	0,01
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2018/240,00			200	0	200		287.600,00	0,05
Call on SAP SE Dezember 2018/84,00			0	0	400		220.000,00	0,04
Call on Siemens AG September 2018/110,00			200	0	200		58.800,00	0,01
Call on Société Générale S.A. September 2018/46,00			100	0	100		13.400,00	0,00
Call on Total S.A. Juni 2018/46,00			2.000	0	2.000		296.000,00	0,05
Call on TUI AG Juni 2018/18,00			500	0	500		28.500,00	0,00
Call on Zalando SE Juni 2018/50,00			350	0	350		15.050,00	0,00
							1.348.700,00	0,23
GBP								
Call on Anglo American Plc. September 2018/17,50			150	0	150		201.939,53	0,03
Call on Vodafone Group Plc. Juni 2018/2,30			1.100	0	1.100		3.137,48	0,00
							205.077,01	0,03
USD								
Call on Alibaba Group Holding Ltd. ADR Juli 2018/190,00			30	0	30		28.909,49	0,00
Call on Alphabet Inc. Class C September 2018/1.100,00			10	0	10		43.970,07	0,01
Call on Applied Materials Inc. Juli 2018/55,00			75	25	50		20.614,78	0,00
Call on Caterpillar Inc. Juni 2018/150,00			40	0	40		22.769,78	0,00
Call on Cintas Corporation August 2018/165,00			20	0	20		25.697,32	0,00
Call on Facebook Inc. September 2018/180,00			30	0	30		15.369,60	0,00
Call on Goldman Sachs Group Inc. Juli 2018/275,00			50	0	50		22.363,18	0,00
Call on Lam Research Corporation Juni 2018/190,00			20	15	5		10.490,36	0,00
Call on Medtronic Plc. Mai 2018/85,00			50	0	50		2.642,92	0,00
Call on Merck & Co. Inc. Juni 2018/57,50			350	150	200		22.769,78	0,00
Call on Newmont Mining Corporation September 2018/38,00			100	0	100		31.715,05	0,01
Call on PayPal Holdings Inc. Juli 2018/80,00			100	0	100		30.901,85	0,01
Call on T-Mobile US Inc. August 2018/65,00			100	0	100		24.965,44	0,00
							303.179,62	0,03
Long-Positionen							1.934.791,03	0,30
Optionen							1.934.791,03	0,30
Bankguthaben - Kontokorrent							75.651.746,40	12,64
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-298.015,15	-0,01
Fondsvermögen in EUR							598.623.680,76	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.

UniInstitutional Convertibles Protect

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	20.000.000,00	16.248.194,42	2,71
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.200.000,00	2.717.963,70	0,45
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.900.000,00	13.571.290,90	2,27
EUR/HKD	Währungsverkäufe	151.500.000,00	15.691.218,37	2,62
EUR/JPY	Währungsverkäufe	7.650.000.000,00	58.500.840,04	9,77
EUR/SEK	Währungsverkäufe	44.100.000,00	4.282.086,79	0,72
EUR/SGD	Währungsverkäufe	6.850.000,00	4.246.337,15	0,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	387.000.000,00	314.402.562,02	52,52

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7272
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Singapur Dollar	SGD	1	1,6121
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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			
CHF			
CH0227342232	0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)	0	2.000.000
EUR			
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	1.300.000
XS0706245163	3,000 % BG Energy Capital Plc. v.11(2018)	0	2.000.000
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)	0	2.450.000
XS1326573869	0,625 % FCT Holding SRL/Aem Torino S.p.A. Reg.S. CV v.15(2020)	0	500.000
GBP			
XS1140296614	2,500 % Carillion Finance Jersey Ltd. CV v.14(2019)	0	2.000.000
HKD			
XS0950986736	3,000 % Kingsoft Corporation Ltd. CV v.13(2018)	0	8.000.000
JPY			
XS1720962049	0,000 % Chugoku Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)	200.000.000	200.000.000
XS1575961799	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)	0	150.000.000
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	60.000.000
USD			
XS1243895189	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018)	0	800.000
XS1056375279	4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	1.600.000
XS0884410019	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018)	0	2.500.000
XS1550168923	0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022)	0	400.000
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	0	3.000.000
US868459AC28	0,625 % Supernus Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
US912828F544	0,875 % USA v.14(2017)	0	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000A1ROVM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	0	4.200.000
DE000A12UDH7	0,875 % Dte. Wohnen SE CV Reg.S. v. 14(2021)	0	1.500.000

USD

US04010LAJ26	4,750 % Ares Capital Corporation CV v.12(2018)	0	2.500.000
US04010LAS25	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	5.000.000	6.000.000
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	0	2.000.000
US151290BC62	3,750 % Cemex S.A.B. de C.V. CV v.11(2018)	1.000.000	1.000.000
US18538TAG40	8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040)	0	4.000.000
US249908AA20	2,500 % DepoMed Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000
US252131AE78	0,750 % DexCom Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	500.000	7.500.000
US29359WAB19	3,000 % EnSCO Jersey Finance Ltd. CV v.16(2024)	750.000	750.000
US29359WAA36	3,000 % EnSCO Jersey Finance Ltd. 144A CV v.16(2024)	0	750.000
XS0938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	3.400.000
US436440AG63	0,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	0	2.000.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	0	2.000.000
US458140AD22	0,000 % Intel Corporation CV v.05(2035)	0	5.700.000
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	0	1.000.000
US472319AG74	3,875 % Jefferies Group LLC CV v.09(2029)	0	2.500.000
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.000.000
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	2.000.000
US595112AY95	3,000 % Micron Technology Inc. CV v.13(2043)	0	1.500.000
US62942XAA63	3,500 % NRG Yield Inc.144A CV v.14(2019)	0	1.000.000
US680223AH76	3,750 % Old Republic International Corporation CV v.11(2018)	0	2.500.000
US671044AC93	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US703343AA11	1,000 % Patrick Industries Inc. CV v.18(2023)	500.000	500.000
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	0	2.500.000
US82568PAB22	0,250 % Shutterfly Inc. CV v.13(2018)	4.000.000	4.000.000
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	0	1.500.000
US85571BAC90	3,750 % Starwood Property Trust Inc. CV v.14(2017)	0	3.000.000
US87157BAA17	0,750 % Synchronoss Technologies Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	2.000.000
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	0	1.000.000
US393657AJ04	2,875 % The Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024)	0	1.000.000
US741503AQ92	1,000 % The Priceline Group Inc. CV v.12(2018)	0	1.750.000
US966387AL67	1,250 % Whiting Petroleum Corporation CV v.15(2020)	0	500.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US09238EAB02	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	2.000.000	2.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Optionen

CHF

Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2018/250,00	150	150
Call on Roche Holding AG Genussscheine März 2018/230,00	200	200
Call on UBS Group AG Dezember 2017/16,00	0	1.200
Call on UBS Group AG Januar 2018/17,50	1.200	1.200

EUR

Call on Allianz SE Dezember 2017/170,00	0	120
Call on Allianz SE Januar 2018/200,00	120	120
Call on Allianz SE Juni 2018/180,00	120	120
Call on Allianz SE Juni 2018/200,00	120	120
Call on Allianz SE März 2018/195,00	120	120
Call on BASF SE Dezember 2017/82,00	0	500
Call on BASF SE Januar 2018/94,00	500	500
Call on BASF SE Juni 2018/96,00	500	500
Call on Daimler AG Juni 2018/74,00	300	300
Call on Daimler AG März 2018/68,00	500	500
Call on Danone S.A. Dezember 2017/64,00	0	300

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Danone S.A. Januar 2018/70,00	300	300
	Call on Danone S.A. März 2018/70,00	300	300
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00	0	400
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.700,00	500	500
	Call on Fresenius SE & Co. KGaA März 2018/64,00	50	50
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2018/115,00	500	500
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/220,00	0	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Januar 2018/250,00	200	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE März 2018/240,00	200	200
	Call on Siemens AG Juni 2018/120,00	200	200
	Call on Siemens AG März 2018/110,00	0	200
	Call on Total S.A. Dezember 2017/46,00	0	2.000
	Call on Total S.A. Januar 2018/48,00	2.000	2.000
	Call on TUI AG März 2018/14,50	0	500
	Call on TUI AG März 2018/17,00	500	500
	Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2017/220,00	0	115
	Call on Unibail-Rodamco SE Januar 2018/210,00	115	115
	Call on Unibail-Rodamco SE Juni 2018/220,00	115	115
	Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00	0	380
	Call on Zalando SE März 2018/42,00	380	380
	Put on DAX Index Dezember 2017/12.000,00	400	400
GBP			
	Call on Anglo American Plc. Januar 2018/13,50	0	150
	Call on Anglo American Plc. Juni 2018/14,00	150	150
	Call on Vodafone Group Plc. Januar 2018/2,20	0	1.100
USD			
	Call on Alphabet Inc. Class C Juni 2018/1.040,00	10	10
	Call on Alphabet Inc. Januar 2018/980,00	0	10
	Call on Biogen Inc. Juli 2018/350,00	30	30
	Call on Facebook Inc. Januar 2018/160,00	0	30
	Call on Facebook Inc. März 2018/180,00	30	30
	Call on Goldman Sachs Group Inc. Juni 2018/235,00	50	50
	Call on Medtronic Inc. Januar 2018/80,00	0	20
	Call on Merck & Co. Inc. Dezember 2017/62,50	0	350
	Call on Newmont Mining Corporation April 2018/36,00	500	500
	Call on Newmont Mining Corporation Januar 2018/35,00	0	250
	Call on Pfizer Inc. März 2018/36,00	200	200
	Call on The Goldman Sachs Group Inc. Januar 2018/230,00	0	40
	Call on T-Mobile US Inc. Januar 2018/60,00	0	70
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Performance-Index Future März 2018	40	40
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	15	15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 2018. 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 2018 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“).

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	20.162.594,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.043.120,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.096.600,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.190.274,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.832.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	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)	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.162.594,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ 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	500.475,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.680.100,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.296.357,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	45.259,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	50.885,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	43.205,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	7,99 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,87 %

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

1. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.407.319,46
2. Name	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.358.720,00
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.974.636,61
4. Name	Caixabank S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.773.505,13
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.370.196,49
6. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.354.100,00
7. Name	HELLA GmbH & Co. KGaA
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.284.696,00
8. Name	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.112.588,39
9. Name	Erste Abwicklungsanstalt
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	500.475,00
10. Name	Allianz SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	219.456,00

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	21.476.933,54

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) 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 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
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 Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
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 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

