



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniInstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
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 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 Global Convertibles

WKN A0MZC7
ISIN LU0315299569

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,98	3,14	5,81	36,33

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,79 %
Japan	19,04 %
Cayman Inseln	8,38 %
Niederlande	6,83 %
Frankreich	5,36 %
Deutschland	2,85 %
Jersey	2,78 %
Jungferninseln (GB)	2,60 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,13 %
Bermudas	1,86 %
Belgien	1,57 %
Spanien	1,29 %
Großbritannien	1,25 %
Mexiko	1,17 %
China	1,12 %
Schweiz	1,09 %
Italien	0,94 %
Malaysia	0,89 %
Ungarn	0,88 %
Luxemburg	0,83 %
Hongkong	0,76 %
Taiwan	0,74 %
Norwegen	0,62 %
Schweden	0,60 %
Südafrika	0,58 %
Singapur	0,44 %
Österreich	0,32 %
Zypern	0,23 %
Dänemark	0,19 %
Mauritius	0,19 %
Thailand	0,13 %
Wertpapiervermögen	92,45 %
Optionen	0,23 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	7,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,19 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	10,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,73 %
Software & Dienste	7,63 %
Groß- und Einzelhandel	7,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,93 %
Hardware & Ausrüstung	6,12 %
Investitionsgüter	5,95 %
Transportwesen	4,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,52 %
Versorgungsbetriebe	2,53 %
Automobile & Komponenten	2,33 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,21 %
Medien	2,19 %
Banken	1,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,67 %
Verbraucherdienste	0,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,53 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,49 %
Energie	0,40 %
Wertpapiervermögen	92,45 %
Optionen	0,23 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	7,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,19 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 463.562.524,54)	466.673.466,59
Optionen	1.182.166,45
Bankguthaben	37.993.148,05
Sonstige Bankguthaben	508.261,20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	733.345,39
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.017,32
	507.095.405,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-86.261,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.146.043,52
Zinsverbindlichkeiten	-27.472,61
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-625.510,96
Sonstige Passiva	-397.029,79
	-2.282.318,08
Fondsvermögen	504.813.086,92
Umlaufende Anteile	4.414.810,000
Anteilwert	114,35 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG CV v.15(2022)	0	0	900.000	110,0000	840.764,33	0,17
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.800.000	99,2400	1.517.044,59	0,30
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG CV v.18(2025)	3.700.000	0	3.700.000	99,2240	3.117.866,67	0,62
						5.475.675,59	1,09
CNH							
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	0	15.000.000	103,9420	2.017.716,64	0,40
						2.017.716,64	0,40
EUR							
BE0002259282	0,188 % Cofinimmo S.A. CV v.16(2021)	0	0	4.500	142,1470	639.003,37	0,13
FR0011629344	0,875 % Foncière des Régions S.A. CV v.13(2019)	0	0	48.600	99,5940	4.822.598,19	0,96
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)	0	0	1.700.000	101,2500	1.721.250,00	0,34
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019)	0	0	30.000	74,3380	2.217.136,48	0,44
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	23.000	68,8650	1.583.454,37	0,31
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)	0	0	4.800.000	98,3800	4.722.240,00	0,94
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022) ²⁾	0	0	7.700	341,7500	2.631.475,00	0,52
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)	0	0	6.000	299,1300	1.794.780,00	0,36
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	300.000	1.100.000	96,7870	1.064.657,00	0,21
XS1648220520	0,000 % 3SBio Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	128,8000	1.288.000,00	0,26
						22.484.594,41	4,47
GBP							
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	0	1.000.000	99,2500	1.132.344,55	0,22
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	3.700.000	95,8800	4.047.415,86	0,80
XS0834486796	2,500 % Intu Jersey Ltd. CV v.12(2018)	0	0	3.500.000	100,1300	3.998.345,69	0,79
XS1268412993	2,875 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,2500	1.143.753,57	0,23
						10.321.859,67	2,04
HKD							
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	8.000.000	10.000.000	120,7920	1.251.626,81	0,25
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)	0	0	22.000.000	102,1620	2.328.888,80	0,46
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co. CV v.17(2022)	29.000.000	0	29.000.000	107,9680	3.244.365,23	0,64
XS1766830159	0,000 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. CV v.18(2019)	18.000.000	0	18.000.000	98,4500	1.836.220,83	0,36
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)	46.000.000	0	46.000.000	100,4920	4.789.895,14	0,95
XS1701426246	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd. Zero CV v.17(2018)	4.000.000	0	4.000.000	109,6160	454.329,17	0,09
						13.905.325,98	2,75
JPY							
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	0	350.000.000	108,6690	2.908.832,62	0,58
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)	200.000.000	0	600.000.000	103,7500	4.760.848,62	0,94
XS1720963443	0,000 % Chugoku Electric Power Co Inc. CV v.17(2025)	190.000.000	30.000.000	160.000.000	103,4910	1.266.390,32	0,25
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)	100.000.000	0	260.000.000	109,3750	2.174.885,66	0,43
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)	100.000.000	130.000.000	170.000.000	103,5500	1.346.306,81	0,27
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)	0	0	280.000.000	110,1870	2.359.572,94	0,47
XS1425420483	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2019)	110.000.000	0	110.000.000	105,2500	885.441,36	0,18
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	80.000.000	0	570.000.000	104,6500	4.562.040,17	0,90
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)	0	0	240.000.000	104,4160	1.916.563,93	0,38
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	250.000.000	0	790.000.000	106,0000	6.404.392,98	1,27
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	0	0	250.000.000	126,2500	2.413.884,09	0,48
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	0	0	310.000.000	107,1250	2.539.788,46	0,50
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	150.000.000	0	150.000.000	103,4010	1.186.208,45	0,23
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	0	0	600.000.000	124,7500	5.724.490,26	1,13
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	120.000.000	40.000.000	140,8750	430.961,96	0,09
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	0	0	250.000.000	142,7500	2.729.362,01	0,54
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	90.000.000	0	440.000.000	114,2500	3.844.624,26	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	0	0	300.000.000	144,2500	3.309.650,18	0,66
XS1139279415	0,000 % Terumo Corporation Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	70.000.000	142,1250	760.875,38	0,15
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	0	250.000.000	103,1250	1.971.737,00	0,39
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	0	230.000.000	116,2080	2.044.131,73	0,40
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	0	180.000.000	126,0000	1.734.554,97	0,34
XS1280133775	0,000 % Unicharme Corporation CV v.15(2020)	0	0	250.000.000	130,0000	2.485.583,62	0,49
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	0	350.000.000	123,1250	3.295.788,27	0,65
						63.056.916,05	12,48
SGD							
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	2.750.000	106,3830	1.814.733,89	0,36
XS1717104720	1,750 % Suntek Real Estate Investment Trust CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,2500	609.453,51	0,12
						2.424.187,40	0,48
USD							
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	113,7500	925.022,36	0,18
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	104,2500	847.767,75	0,17
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.200.000	98,7500	1.766.691,06	0,35
XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	0	0	2.200.000	115,8750	2.073.066,60	0,41
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	94,7500	770.513,13	0,15
XS1107647155	0,000 % Cahaya Capital Ltd./Tenaga Nasional Berhad CV v.14(2021)	0	0	2.000.000	102,7250	1.670.732,70	0,33
XS1758983875	0,000 % Canopus International Ltd. CV v.18(2019)	1.200.000	0	1.200.000	100,2750	978.531,35	0,19
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	0	0	4.800.000	105,3750	4.113.198,34	0,81
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	0	3.000.000	102,7500	2.506.708,95	0,50
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd. CV v.16(2021) ²⁾	0	0	2.500.000	102,7500	2.088.924,13	0,41
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International BVI 1 Ltd. Reverse CV v.16(2021)	0	0	1.000.000	117,4660	955.241,12	0,19
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd. CV v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	101,7500	992.925,10	0,20
XS1491998297	0,500 % CP Foods Holdings Ltd. CV v.16(2021)	0	400.000	1.200.000	123,5500	1.205.659,92	0,24
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	111,7500	908.758,23	0,18
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. CV v.17(2022)	1.600.000	0	1.600.000	101,7500	1.323.900,14	0,26
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	0	2.600.000	102,0000	2.156.623,57	0,43
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	105,1250	1.709.766,61	0,34
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	119,1860	2.180.763,60	0,43
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	0	1.250.000	2.000.000	119,0000	1.935.431,41	0,38
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	104,0810	1.692.786,86	0,34
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	0	0	2.600.000	104,0180	2.199.290,88	0,44
XS1744326940	1,245 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	103,7500	2.531.105,15	0,50
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	800.000	102,5000	666.829,31	0,13
XS1517235609	4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021)	373.000	0	973.000	163,9000	1.296.858,58	0,26
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	600.000	45,0000	219.565,75	0,04
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	0	0	2.400.000	113,0000	2.205.415,96	0,44
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.000.000	97,9160	1.592.518,50	0,32
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019) ²⁾	0	1.000.000	1.500.000	99,4070	1.212.576,24	0,24
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	1.400.000	100,7500	1.147.027,73	0,23
						45.874.201,03	9,09
Börsengehandelte Wertpapiere						165.560.476,77	32,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
HKD							
XS1763165518	0,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. CV v.18(2019)	10.000.000	0	10.000.000	98,9870	1.025.686,99	0,20
						1.025.686,99	0,20
JPY							
XS1782471152	0,000 % Sumitomo Metal Mining Co. CV v.18(2023)	300.000.000	0	300.000.000	102,3340	2.347.935,82	0,47
						2.347.935,82	0,47
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.373.622,81	0,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1210362239	1,000 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A. CV v.15(2022)	0	0	10.000.000	88,7500	8.875.000,00	1,76
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero CV v.15(2020)	0	0	6.000.000	98,8400	5.930.400,00	1,17
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,9330	989.330,00	0,20
XS1336607715	1,500 % Aaroundtown Property Holdings CV v.15(2021)	0	0	2.000.000	124,7620	2.495.240,00	0,49
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020) ²⁾	0	0	2.000.000	117,7410	2.354.820,00	0,47
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	108,6750	1.086.750,00	0,22
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	0	0	1.000.000	99,8800	998.800,00	0,20
FR0013044286	2,500 % BIM SAS Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	38.215	24,7000	935.893,94	0,19
BE0933899800	1,672 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	6.000.000	89,9480	5.396.880,00	1,07
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025) ²⁾	9.000.000	1.500.000	7.500.000	102,1650	7.662.375,00	1,52
BE6302890247	0,000 % Econocom Group S.A. CV v.18(2023) (stücknotiert)	100.000	0	100.000	8,3920	839.200,00	0,17
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	34.000	0	34.000	30,2510	1.012.707,33	0,20
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	900.000	107,9160	971.244,00	0,19
XSO993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	3.200.000	0	4.200.000	106,1640	4.458.888,00	0,88
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV CV Reg.S.v.15(2022) ²⁾	0	0	2.500.000	99,6500	2.491.250,00	0,49
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023) ²⁾	0	0	1.000.000	107,1500	1.071.500,00	0,21
XSO981383747	1,750 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. IDR CV v.13(2018)	0	0	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,40
FR0012817542	0,000 % Ingenico S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	15.000	0	17.800	166,0760	2.956.152,80	0,59
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.000.000	95,6200	956.200,00	0,19
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV. v.17(2025)	0	0	2.000.000	106,9000	2.138.000,00	0,42
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A. CV v.17(2023)	16.500	0	16.500	48,6690	802.727,03	0,16
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	1.000.000	0	2.000.000	125,2670	2.505.340,00	0,50
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023) ²⁾	0	0	1.700.000	130,8800	2.224.960,00	0,44
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. Reg.S. Fix-to-Float CV Perp.	0	0	55.000	55,8500	3.071.750,00	0,61
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	1.400.000	109,4800	1.532.720,00	0,30
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020)	0	0	21.000	104,6095	2.186.653,65	0,43
DE000A1Z2G97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	0	0	4.000.000	108,0940	4.323.760,00	0,86
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	2.500.000	0	2.500.000	98,7000	2.467.500,00	0,49
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	100.000	0	100.000	29,7400	2.974.000,00	0,59
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	3.000.000	100,8996	3.026.988,00	0,60
						80.742.029,75	16,01

GBP

XS0970690698	3,500 % Enterprise Inns Plc. CV v.13(2020)	0	0	500.000	96,0295	547.800,91	0,11
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020) ²⁾	2.500.000	0	2.500.000	97,8800	2.791.785,51	0,55
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	500.000	0	2.500.000	98,2750	2.803.051,91	0,56
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	0	0	1.300.000	96,1500	1.426.069,60	0,28
						7.568.707,93	1,50

SEK

XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	0	20.000.000	105,2500	2.043.947,29	0,40
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	11.000.000	95,2945	1.017.836,72	0,20
						3.061.784,01	0,60

USD

XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	0	0	1.400.000	103,1300	1.174.123,77	0,23
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	500.000	0	3.000.000	102,5600	2.502.073,68	0,50
US014339AA35	2,500 % Alder Biopharmaceuticals Inc. CV v.18(2025)	500.000	0	500.000	90,0630	366.199,07	0,07
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	500.000	0	6.250.000	139,7450	7.102.596,16	1,41
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	0	0	600.000	122,2900	596.682,12	0,12
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	94,2700	1.916.524,36	0,38
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	250.000	0	2.750.000	160,5477	3.590.356,79	0,71
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022)	0	0	1.750.000	99,1200	1.410.587,95	0,28
US16949NAB55	0,375 % China Lodging Group Ltd. CV 144A v.17(2022)	2.250.000	0	2.250.000	104,8340	1.918.162,97	0,38
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	250.000	0	6.250.000	132,5280	6.735.789,22	1,33
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	121,7522	1.980.193,54	0,39
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	107,6599	1.750.994,55	0,35
US22943FAH38	1,990 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2025)	0	0	2.500.000	115,5253	2.348.648,04	0,47
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	0	2.000.000	2.000.000	103,8790	1.689.501,50	0,33
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	2.200.000	105,3050	1.883.963,57	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US267475AB73	0,750 % Dycm Industries Inc. CV v.15(2021)	500.000	0	2.250.000	126,5738	2.315.939,25	0,46
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	500.000	0	500.000	102,7182	417.655,53	0,08
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	250.000	0	1.750.000	117,9460	1.678.502,89	0,33
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	88,8780	2.168.284,95	0,43
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	0	0	2.250.000	111,2909	2.036.305,81	0,40
US42703MAB90	2,000 % Herbalife Ltd. CV v.14(2019)	500.000	0	4.750.000	121,1401	4.679.315,89	0,93
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	1.250.000	0	2.250.000	119,7820	2.191.668,70	0,43
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	1.000.000	0	3.750.000	110,5320	3.370.700,17	0,67
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	0	500.000	1.000.000	122,8000	998.617,55	0,20
US457669AA77	1,750 % Insmmed Inc. CV v.18(2025)	500.000	0	500.000	89,6980	364.714,97	0,07
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	500.000	0	3.000.000	98,7935	2.410.185,41	0,48
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	500.000	0	3.000.000	96,9150	2.364.357,16	0,47
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	0	2.250.000	104,8650	1.918.730,18	0,38
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	1.750.000	0	1.750.000	127,1632	1.809.673,90	0,36
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	250.000	0	3.250.000	110,7800	2.927.827,93	0,58
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	4.250.000	0	4.250.000	114,6700	3.963.141,42	0,79
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation CV v.18(2048)	3.000.000	0	3.000.000	99,2540	2.421.419,86	0,48
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,5180	1.634.837,77	0,32
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	2.250.000	0	2.250.000	126,8910	2.321.743,11	0,46
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	88,7500	721.720,74	0,14
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	0	1.500.000	177,2985	2.162.704,32	0,43
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	5.000.000	0	5.000.000	118,7380	4.827.925,51	0,96
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	2.250.000	0	2.250.000	119,1250	2.179.647,48	0,43
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	250.000	0	2.250.000	130,9886	2.396.717,49	0,47
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	3.000.000	94,7325	2.311.112,47	0,46
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	0	0	3.000.000	109,8436	2.679.765,80	0,53
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	750.000	0	5.000.000	123,7458	5.031.544,28	1,00
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	250.000	0	3.000.000	142,7179	3.481.773,60	0,69
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	0	0	2.500.000	136,8256	2.781.686,59	0,55
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	3.200.000	0	3.200.000	100,6750	2.619.825,97	0,52
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	0	0	2.000.000	100,5230	1.634.919,09	0,32
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	0	0	6.000.000	117,9000	5.752.622,59	1,14
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	0	1.000.000	124,5500	1.012.848,66	0,20
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	97,0166	788.945,27	0,16
US803607AA85	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	124,6040	2.533.219,48	0,50
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	3.500.000	132,2850	3.765.125,64	0,75
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	0	0	4.200.000	86,4600	2.953.012,93	0,58
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019)	0	0	4.000.000	111,3700	3.622.672,20	0,72
US85571BAB18	4,000 % Starwood Property Trust Inc. CV 13(2019)	500.000	0	1.500.000	107,3330	1.309.258,36	0,26
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	0	0	4.600.000	123,5000	4.619.825,97	0,92
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	250.000	0	2.250.000	94,3125	1.725.649,55	0,34
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	0	800.000	96,5600	628.185,74	0,12
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	750.000	0	3.500.000	99,8130	2.840.900,22	0,56
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	0	4.500.000	99,3620	3.636.081,97	0,72
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	2.500.000	104,1704	2.117.801,09	0,42
XS1209828000	0,000 % TPK Holding Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	1.000.000	104,2105	847.446,53	0,17
US896522AF60	3,875 % Trinity Industries Inc. CV v.06(2036)	0	1.250.000	500.000	136,2886	554.153,86	0,11
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	0	0	2.500.000	99,9600	2.032.202,98	0,40
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,7880	827.746,60	0,16
US46612JAF84	0,625 % Viavi Solutions Inc. CV v.13(2033)	0	0	1.000.000	101,8400	828.169,47	0,16
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	3.000.000	2.000.000	3.000.000	107,5580	2.624.005,86	0,52
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	115,7340	3.764.625,52	0,75
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	4.500.000	0	4.500.000	108,4650	3.969.199,80	0,79
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	4.000.000	0	5.000.000	108,7120	4.420.265,11	0,88
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0970	1.220.992,93	0,24
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	250.000	0	2.250.000	121,6980	2.226.726,03	0,44
						172.411.047,44	34,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						263.783.569,13	52,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
US653418AA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	0	500.000	98,2497	399.486,46	0,08
						399.486,46	0,08
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
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	0,25
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	100.000.000	0	100.000.000	115,0750	880.087,80	0,17
XS1706980023	0,000 % HIS Co. Ltd. CV v.17(2024)	150.000.000	0	150.000.000	105,3750	1.208.854,03	0,24
XS1678627560	0,000 % Hosiden Corporation CV v.17(2024)	80.000.000	0	80.000.000	102,5000	627.131,87	0,12
XS1239076638	0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	200.000.000	0	200.000.000	101,6250	1.554.445,75	0,31
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	200.000.000	0	370.000.000	116,7500	3.303.723,02	0,65
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	0	0	150.000.000	162,5370	1.864.612,17	0,37
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	60.000.000	0	460.000.000	99,7870	3.510.563,35	0,70
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	100.000.000	0	250.000.000	111,2750	2.127.563,98	0,42
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	0	250.000.000	127,1500	2.431.091,97	0,48
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	0	0	250.000.000	115,5000	2.208.345,44	0,44
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	30.000.000	160.000.000	126,4250	1.547.027,24	0,31
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	210.000.000	0	210.000.000	108,9000	1.749.009,59	0,35
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	0	250.000.000	104,2750	1.993.724,86	0,39
XS1148851857	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.14(2019)	0	0	50.000.000	118,3910	452.724,20	0,09
						26.740.170,09	5,29
USD							
US09238EAB02	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	500.000	500.000	2.000.000	110,6040	1.798.877,78	0,36
XS1799614232	0,000 % Glencore Funding LLC CV v.18(2025)	2.400.000	1.000.000	1.400.000	95,4310	1.086.471,50	0,22
XS1055002387	0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018)	0	0	400.000	99,1250	322.436,37	0,06
XS1759275578	1,000 % Polyus Finance Plc. CV v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	97,0060	1.577.718,14	0,31
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	0	0	2.500.000	99,8830	2.030.637,54	0,40
						6.816.141,33	1,35
Nicht notierte Wertpapiere						33.556.311,42	6,64
Anleihen						466.673.466,59	92,45
Wertpapiervermögen						466.673.466,59	92,45
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		130	0	130		51.090,00	0,01
Call on BASF SE September 2018/88,00		500	0	500		67.500,00	0,01
Call on Carrefour S.A. September 2018/18,00		1.000	0	1.000		45.000,00	0,01
Call on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2018/240,00		200	0	200		287.600,00	0,06
Call on SAP SE Dezember 2018/84,00		0	0	250		137.500,00	0,03
Call on Siemens AG September 2018/110,00		200	0	200		58.800,00	0,01
Call on Total S.A. Juni 2018/46,00		1.000	0	1.000		148.000,00	0,03
Call on TUI AG Juni 2018/18,00		1.000	0	1.000		57.000,00	0,01
Call on Zalando SE Juni 2018/50,00		350	0	350		15.050,00	0,00
						867.540,00	0,17
GBP							
Call on Anglo American Plc. September 2018/17,50		150	0	150		201.939,53	0,04
Call on Vodafone Group Plc. Juni 2018/2,30		1.100	0	1.100		3.137,48	0,00
						205.077,01	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Call on Newmont Mining Corporation September 2018/38,00	100	0	100		31.715,04	0,01
						31.715,04	0,01
Long-Positionen						1.182.166,45	0,23
Optionen						1.182.166,45	0,23
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	0	40	-40		-86.261,20	-0,02
						-86.261,20	-0,02
Short-Positionen						-86.261,20	-0,02
Terminkontrakte						-86.261,20	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						37.993.148,05	7,53
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-949.432,97	-0,19
Fondsvermögen in EUR						504.813.086,92	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	7.311.687,49	1,45
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.200.000,00	6.115.418,33	1,21
EUR/GBP	Währungsverkäufe	16.800.000,00	19.159.469,51	3,80
EUR/HKD	Währungsverkäufe	147.000.000,00	15.225.142,57	3,02
EUR/JPY	Währungsverkäufe	12.210.000.000,00	93.371.929,00	18,50
EUR/SEK	Währungsverkäufe	32.450.000,00	3.150.877,92	0,62
EUR/SGD	Währungsverkäufe	4.300.000,00	2.665.583,90	0,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	293.000.000,00	238.036.048,24	47,15

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			
CH027342232	0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)	0	2.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUR			
FR0011453463	2,030 % Air France-KLM S.A. CV v.13(2023)	0	71.463
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	1.700.000
HKD			
XS0590986736	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)	190.000.000	190.000.000
XS1575961799	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)	0	200.000.000
XS0673557764	0,000 % Makino Milling Machine Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	150.000.000
USD			
XS1243895189	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018)	0	800.000
US185899AA92	0,000 % Cleveland- Cliffs Inc. CV v.17(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1056375279	4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	2.685.000
XS0884410019	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018)	0	3.250.000
XS1550168923	0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022)	0	600.000
US679295AA37	0,000 % Okta Inc. Reverse CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	0	3.200.000
US868459AC28	0,625 % Supernus Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A1R0VM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	0	2.200.000
USD			
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	0	750.000
US249908AA20	2,500 % DepoMed Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	0	7.500.000
US25470MAC38	2,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.17(2024)	500.000	2.500.000
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	2.250.000
XS0938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	4.000.000
US436440AG63	0,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	0	250.000
US436440AC59	2,000 % Hologic Inc. CV v.12(2042)	0	1.250.000
US902104AA67	0,250 % II-VI Incorporatwed CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US458140AD22	0,000 % Intel Corporation CV v.05(2035)	0	3.250.000
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	250.000	2.550.000
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	0	2.000.000
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	500.000	2.000.000
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	500.000	2.250.000
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	5.000.000
US595017AG93	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	750.000	2.250.000
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	0	2.250.000
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	750.000	1.000.000
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	0	1.750.000
US85571BAA35	4,550 % Starwood Property Trust Inc. CV v.13(2018)	0	1.500.000
US87157BAA17	0,750 % Synchronoss Technologies Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	1.000.000
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	2.000.000	2.000.000
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	0	2.000.000
US925550AA34	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	1.000.000
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	0	5.250.000
Nicht notierte Wertpapiere			
JPY			
XS0758719024	0,000 % OSG Corporation CV v.12(2022)	0	80.000.000
XS0951513455	0,000 % Paramount Bed Holdings Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
CHF			
	Call on Roche Holding AG Genusssscheine Juni 2018/250,00	150	150
	Call on Roche Holding AG Genusssscheine 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	125
	Call on Allianz SE Januar 2018/200,00	125	125
	Call on Allianz SE Juni 2018/180,00	125	125
	Call on Allianz SE Juni 2018/200,00	125	125
	Call on Allianz SE März 2018/195,00	125	125
	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 DAX Index Dezember 2017/12.900,00	650	950
	Call on DAX Index März 2018/13.500,00	450	450
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2018/115,00	300	300
	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	1.000
	Call on Total S.A. Januar 2018/48,00	1.000	1.000
	Call on TUI AG März 2018/14,50	0	1.000
	Call on TUI AG März 2018/17,00	1.000	1.000
	Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00	0	375
	Call on Zalando SE März 2018/42,00	375	375
	Put on DAX Index Dezember 2017/12.000,00	350	350
	Put on DAX Index Juni 2018/12.000,00	200	200
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 Chesapeake Energy Corporation Januar 2018/4,50	0	2.500
	Call on Newmont Mining Corporation April 2018/36,00	500	500
	Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.325,00	0	40
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Performance-Index Future Dezember 2017	40	40
	DAX Performance-Index Future Dezember 2017	20	20
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	30	30
	DAX Performance-Index Future März 2018	65	65
	DAX Performance-Index Future März 2018	50	50
	DAX Performance-Index Future März 2018	35	35
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	40	40

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.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	15.145.689,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.929.335,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.538.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.346.865,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.331.439,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	15.145.689,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA 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	1.801.710,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.449.397,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.888.162,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	31.194,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	39.989,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	29.759,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	10.230,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,37 %	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	
	3,25 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.138.475,72
2. Name	Caixabank S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.659.488,61
3. Name	Erste Abwicklungsanstalt
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.801.710,00
4. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.352.194,41
5. Name	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.097.620,83
6. Name	Deutsche Telekom International Finance B.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	74.142,55
7. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.637,70

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	15.139.269,82

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

- 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.

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 Convertibles Protect
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 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

