



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Convertibles Protect	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurses. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

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

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Convertibles Protect investiert sein Fondsvermögen überwiegend in Wandelanleihen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten. Vermögenswerte in Fremdwährungen werden grundsätzlich abgesichert. Des Weiteren kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Convertibles Protect investierte sein Fondsvermögen im abgeschlossenen Geschäftsjahr in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 75 Prozent des Fondsvermögens. Liquidität wurde in Höhe von 14 Prozent des Fondvermögens am Ende des Geschäftsjahres gehalten. Kleinere Engagements in Rentenfonds, Rentenpapieren sowie Derivaten ergänzten das Portfolio.

Aus regionaler Sicht lag der Schwerpunkt der Anlagen in Nordamerika. Der Anteil reduzierte sich während des Geschäftsjahres von anfänglich 48 Prozent auf 40 Prozent des Rentenvermögens. Mit etwas Abstand folgten Werte aus den Euroländern mit 27 Prozent, aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 17 Prozent sowie aus dem asiatisch-pazifischen Raum mit 12 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone rundeten die regionale Struktur ab

Aus Sicht der Anleiheklassen war der Fonds während des Geschäftsjahres überwiegend in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 92 Prozent investiert. Hier bildeten Industriefinanzenleihen die wichtigste Anleiheklasse mit zuletzt 76 Prozent, gefolgt von Finanzanleihen mit zuletzt 11 Prozent. Kleinere Engagements in Staatsanleihen ergänzten das Portfolio.

Das durchschnittliche Rating der Fondsanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio enthaltenen Anleihen lag zuletzt bei 3 Jahren und 11 Monaten.

Der UniInstitutional Convertibles Protect nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,67 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,37	5,68	8,95	48,72

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	32,80 %
Japan	9,11 %
Luxemburg	7,12 %
Niederlande	5,08 %
Deutschland	5,02 %
Cayman Inseln	4,16 %
Frankreich	3,26 %
Jersey	2,12 %
Bermudas	2,00 %
Mexiko	1,94 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,64 %
Jungferninseln (GB)	1,36 %
China	1,14 %
Spanien	1,08 %
Italien	1,06 %
Großbritannien	0,98 %
Schweden	0,84 %
Hongkong	0,81 %
Ungarn	0,64 %
Dänemark	0,51 %
Südafrika	0,48 %
Schweiz	0,47 %
Malaysia	0,46 %
Norwegen	0,31 %
Taiwan	0,27 %
Österreich	0,26 %
Zypern	0,22 %
Singapur	0,16 %
Thailand	0,16 %
Belgien	0,15 %
Wertpapiervermögen	85,61 %
Optionen	0,61 %
Bankguthaben	15,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,68 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,85 %
Immobilien	8,70 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,45 %
Groß- und Einzelhandel	6,50 %
Investitionsgüter	5,57 %
Hardware & Ausrüstung	5,54 %
Investmentfondsanteile	5,08 %
Transportwesen	5,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,91 %
Software & Dienste	4,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,29 %
Versorgungsbetriebe	2,42 %
Energie	2,34 %
Banken	2,12 %
Automobile & Komponenten	2,04 %
Medien	1,85 %
Staatsanleihen	1,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,13 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,10 %
Versicherungen	0,96 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,75 %
Sonstiges	0,17 %
Wertpapiervermögen	85,61 %
Optionen	0,61 %
Bankguthaben	15,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,68 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	774,35	10.255	75,84	75,51
30.09.2016	600,55	7.998	-166,54	75,09
30.09.2017	549,77	7.010	-75,80	78,42

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 455.754.022,76)	470.557.545,07
Optionen	3.370.866,57
Bankguthaben	84.989.986,08
Sonstige Bankguthaben	4.760.000,00
Zinsforderungen	7.542,77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.273.382,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	129.961,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	286.708,20
	565.375.992,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.131.094,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.584.611,13
Sonstige Passiva	-4.894.245,28
	-15.609.950,73
Fondsvermögen	549.766.041,65
Umlaufende Anteile	7.010.444,000
Anteilwert	78,42 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	600.548.459,35
Ordentlicher Nettoertrag	-2.975.970,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-223.348,02
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	64.157.606,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-139.956.775,95
Realisierte Gewinne	121.880.290,42
Realisierte Verluste	-68.328.053,50
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.388.017,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-12.140.531,15
Ausschüttung	-6.807.617,76
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	549.766.041,65

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Dividenden	371.419,87
Erträge aus Investmentanteilen	129.013,70
Zinsen auf Anleihen	5.109.249,82
Bankzinsen	-64.757,10
Erträge aus Wertpapierleihe	62.283,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	521.069,87
Sonstige Erträge	1.805,12
Ertragsausgleich	-444.143,29
Erträge insgesamt	5.685.941,62
Zinsaufwendungen	-14.346,55
Verwaltungsvergütung	-3.803.352,91
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-4.468.852,82
Pauschalgebühr	-713.314,66
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.659,47
Veröffentlichungskosten	-2.869,18
Taxe d'abonnement	-266.867,77
Sonstige Aufwendungen	-58.140,29
Aufwandsausgleich	667.491,31
Aufwendungen insgesamt	-8.661.912,34
Ordentlicher Nettoertrag	-2.975.970,72
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	149.324,21
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,92

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.998.098,000
Ausgegebene Anteile	841.109,000
Zurückgenommene Anteile	-1.828.763,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.010.444,000

UniInstitutional Convertibles Protect

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
US9497468044	Wells Fargo & Co.	USD	0	7.000	6.000	1.315,0000	6.674.562,22	1,21
						6.674.562,22	1,21	
						6.674.562,22	1,21	
						6.674.562,22	1,21	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CHF								
CH0227342232	0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)		0	0	2.000.000	146,5000	2.561.860,63	0,47
						2.561.860,63	0,47	
CNH								
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)		14.000.000	0	21.000.000	114,1000	3.049.559,64	0,55
						3.049.559,64	0,55	
EUR								
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)		2.000.000	0	3.600.000	89,1250	3.208.500,00	0,58
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)		0	0	1.300.000	100,0760	1.300.988,00	0,24
XS0706245163	3,000 % BG Energy Capital Plc. v.11(2018)		2.000.000	0	2.000.000	103,5750	2.071.500,00	0,38
AT0000A1YDF1	0,000 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)		900.000	0	900.000	100,9120	908.208,00	0,17
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)		0	0	2.450.000	100,0000	2.450.000,00	0,45
XS1326573869	0,625 % FCT Holding SRL/Aem Torino S.p.A. Reg.S. CV v.15(2020)		0	0	500.000	123,3045	616.522,50	0,11
FR0011629344	0,875 % Foncière des Régions S.A. CV v.13(2019)		10.000	0	10.000	100,4760	1.001.083,53	0,18
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)		2.400.000	0	3.000.000	100,7200	3.021.600,00	0,55
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019)		0	0	10.000	77,6400	762.898,26	0,14
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)		0	0	740	19,3200	14.296,80	0,00
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)		4.200.000	0	5.200.000	100,1910	5.209.932,00	0,95
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)		2.500	0	12.000	338,8450	4.066.140,00	0,74
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)		0	0	12.415	298,5000	3.705.877,50	0,67
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)		600.000	0	600.000	99,7265	598.359,00	0,11
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)		1.700.000	0	1.700.000	101,8490	1.731.433,00	0,31
XS1648220520	0,000 % 3SBio Inc. CV v.17(2022)		1.200.000	0	1.200.000	110,4120	1.324.944,00	0,24
						31.992.282,59	5,82	
GBP								
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)		0	0	1.200.000	99,5000	1.355.431,94	0,25
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)		2.000.000	0	2.000.000	96,2500	2.185.265,07	0,40
XS1140296614	2,500 % Carillion Finance Jersey Ltd. CV v.14(2019) ³⁾		1.200.000	0	2.000.000	69,3950	1.575.547,74	0,29
XS0954745351	1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019)		1.000.000	0	1.000.000	104,3800	1.184.924,51	0,22
XS1268412993	2,875 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.		0	0	500.000	99,6000	565.330,91	0,10
						6.866.500,17	1,26	
HKD								
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)		10.000.000	8.000.000	16.000.000	125,4680	2.174.300,32	0,40
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)		30.000.000	6.000.000	24.000.000	103,5080	2.690.616,06	0,49
XS0950986736	3,000 % Kingsoft Corporation Ltd. CV v.13(2018)		10.000.000	2.000.000	8.000.000	116,9260	1.013.135,78	0,18
						5.878.052,16	1,07	
JPY								
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)		300.000.000	70.000.000	350.000.000	107,4000	2.825.351,35	0,51
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)		320.000.000	0	320.000.000	104,2000	2.506.212,17	0,46
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)		160.000.000	80.000.000	80.000.000	105,0870	631.886,56	0,11
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)		200.000.000	0	200.000.000	107,2660	1.612.472,13	0,29
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)		110.000.000	0	110.000.000	105,1750	869.571,59	0,16
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)		60.000.000	0	240.000.000	108,3370	1.954.286,28	0,36
XS1575961799	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)		150.000.000	0	150.000.000	102,7250	1.158.157,29	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)	310.000.000	0	310.000.000	103,1250	2.402.845,19	0,44
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	150.000.000	0	150.000.000	106,2500	1.197.899,36	0,22
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	250.000.000	0	250.000.000	107,8500	2.026.563,86	0,37
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	250.000.000	0	250.000.000	113,7000	2.136.488,75	0,39
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	100.000.000	0	260.000.000	105,1620	2.055.096,98	0,37
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022) ³⁾	286.000.000	60.000.000	376.000.000	114,2550	3.228.963,95	0,59
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	150.000.000	60.000.000	144,8500	653.235,66	0,12
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	130.000.000	0	170.000.000	145,7250	1.862.014,77	0,34
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	0	0	100.000.000	118,6250	891.612,94	0,16
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	200.000.000	0	450.000.000	121,8500	4.121.337,53	0,75
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	0	100.000.000	110,7870	832.700,72	0,15
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	170.000.000	0	320.000.000	125,0000	3.006.492,52	0,55
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	250.000.000	0	250.000.000	117,8870	2.215.164,90	0,40
						38.188.354,50	6,95
SGD							
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	102,5410	1.277.928,71	0,23
						1.277.928,71	0,23
USD							
XS1243895189	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018)	400.000	0	800.000	101,8570	689.329,16	0,13
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	0	750.000	112,4250	713.296,25	0,13
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	400.000	400.000	1.000.000	109,4420	925.826,92	0,17
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	2.000.000	1.100.000	2.000.000	107,5000	1.818.797,06	0,33
XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	1.000.000	0	3.000.000	103,6500	2.630.488,11	0,48
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	94,7390	801.446,58	0,15
XS1107647155	0,000 % Cahaya Capital Ltd./Tenaga Nasional Berhad CV v.14(2021)	0	0	1.500.000	98,6500	1.251.797,65	0,23
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	3.200.000	0	5.400.000	106,2250	4.852.508,25	0,88
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	1.750.000	0	2.750.000	111,1000	2.584.595,21	0,47
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd. CV v.16(2021) ³⁾	1.250.000	0	2.250.000	103,2750	1.965.728,36	0,36
XS1491998297	0,500 % CP Foods Holdings Ltd. CV v.16(2021)	800.000	0	1.800.000	103,8500	1.581.338,30	0,29
XS1056375279	4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019)	400.000	0	1.600.000	108,9120	1.474.149,40	0,27
XS0884410019	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018)	2.750.000	2.000.000	2.500.000	119,2730	2.522.481,18	0,46
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	750.000	2.500.000	750.000	110,6370	701.952,03	0,13
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	104,2830	1.764.368,50	0,32
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	1.000.000	0	3.000.000	108,9000	2.763.725,57	0,50
XS1550168923	0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022)	1.600.000	1.200.000	400.000	170,3340	576.377,63	0,10
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	3.000.000	1.000.000	3.000.000	115,3480	2.927.366,55	0,53
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,1160	1.016.320,11	0,18
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	1.600.000	0	1.600.000	100,4580	1.359.722,53	0,25
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,8750	870.273,24	0,16
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	2.000.000	0	3.000.000	99,8750	2.534.684,04	0,46
XS1517235609	4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021)	1.200.000	600.000	600.000	129,1000	655.274,51	0,12
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	800.000	35,0000	236.866,59	0,04
US912828F544	0,875 % USA v.14(2017) ³⁾	0	30.000.000	10.000.000	100,0000	8.459.521,19	1,54
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,8580	870.129,43	0,16
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	102,3000	1.298.113,53	0,24
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	1.600.000	1.000.000	1.600.000	99,9530	1.352.887,23	0,25
						51.199.365,11	9,33
Börsengehandelte Wertpapiere						141.013.903,51	25,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero CV v.15(2020)	7.800.000	0	10.800.000	98,7500	10.665.000,00	1,94
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations CV v.17(2023)	900.000	0	900.000	102,5330	922.797,00	0,17
XS1336607715	1,500 % Arountown Property Holdings CV v.15(2021)	3.000.000	500.000	2.500.000	119,9220	2.998.050,00	0,55
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	111,5630	2.231.260,00	0,41
BE0933899800	1,671 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	1.000.000	83,7990	837.990,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1466161350	0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v. 16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	113,5830	1.135.830,00	0,21
DE000A1R0VM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	2.000.000	0	4.200.000	183,8100	7.720.020,00	1,40
DE000A12UDH7	0,875 % Dte. Wohnen SE CV Reg.S. v. 14(2021)	1.500.000	0	1.500.000	179,2500	2.688.750,00	0,49
DE000A28PB84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	1.700.000	0	1.700.000	102,4060	1.740.902,00	0,32
DE000A2G5377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	3.800.000	0	3.800.000	99,5500	3.782.900,00	0,69
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020)	2.000.000	0	2.000.000	124,0370	2.480.740,00	0,45
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	300.000	0	300.000	105,5390	316.617,00	0,06
XSO993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	3.000.000	0	3.000.000	117,8590	3.535.770,00	0,64
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	111,8590	1.118.590,00	0,20
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	0	800.000	97,4060	779.248,00	0,14
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v. 15(2022)	2.500.000	800.000	4.200.000	97,3240	4.087.608,00	0,74
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,5500	2.031.000,00	0,37
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	127,4700	2.549.400,00	0,46
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	400.000	121,9500	487.800,00	0,09
DE000A11QGV1	0,000 % RAG Stiftung CV v.14(2018) ³⁾	0	0	1.000.000	102,2500	1.022.500,00	0,19
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020) ³⁾	0	0	23.375	105,2630	2.437.555,35	0,44
DE000A1ZN7J4	1,000 % SAF Holland S.A.CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	147,6090	1.476.090,00	0,27
DE000A1Z2G97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	0	0	1.700.000	104,5010	1.776.517,00	0,32
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	170.000	0	170.000	29,6770	5.045.090,00	0,92
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	0	600.000	2.400.000	100,6289	2.415.093,60	0,44
						66.283.117,95	12,06
GBP							
XS1511910025	2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022)	3.400.000	1.000.000	2.400.000	95,2150	2.594.119,65	0,47
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	1.500.000	0	1.500.000	98,2500	1.673.004,88	0,30
						4.267.124,53	0,77
SEK							
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	33.000.000	0	33.000.000	109,5630	3.747.257,63	0,68
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	9.000.000	0	9.000.000	97,0270	905.046,33	0,16
						4.652.303,96	0,84
USD							
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	102,3910	1.212.650,37	0,22
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	1.500.000	2.000.000	4.000.000	129,7500	4.390.491,50	0,80
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	600.000	0	600.000	101,0200	512.748,50	0,09
US94973VVG14	2,750 % Anthem Inc. CV v.12(2042)	0	4.000.000	3.200.000	259,9840	7.037.888,50	1,28
US04010LAJ26	4,750 % Ares Capital Corporation CV v.12(2018)	0	0	2.500.000	100,4780	2.124.989,43	0,39
US04010LAS25	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,9340	862.312,83	0,16
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022) ³⁾	2.750.000	0	2.750.000	101,9500	2.371.732,51	0,43
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,1880	1.695.085,02	0,31
US14161HAG39	1,000 % Cardtronics Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	91,5371	774.360,04	0,14
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	6.000.000	2.000.000	4.000.000	116,0680	3.927.518,82	0,71
US18538TAG40	8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040)	2.000.000	0	4.000.000	101,0630	3.419.778,36	0,62
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	3.000.000	2.500.000	500.000	138,5850	586.181,37	0,11
US249908AA20	2,500 % DepoMed Inc. CV v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	74,0624	626.532,44	0,11
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	7.000.000	0	7.000.000	112,1110	6.638.837,66	1,21
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	3.400.000	102,4250	2.945.985,96	0,54
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	1.500.000	0	1.500.000	114,1120	1.447.999,32	0,26
US29359WAA36	3,000 % Enscor Jersey Finance Ltd. 144A CV v.16(2024)	2.000.000	1.250.000	750.000	84,9422	538.927,76	0,10
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	1.000.000	0	1.000.000	135,4750	1.146.053,63	0,21
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	1.500.000	2.000.000	1.500.000	108,9800	1.382.877,93	0,25
US31787AAN19	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	2.000.000	0	2.000.000	93,7800	1.586.667,79	0,29
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc. CV v.15(2035)	2.000.000	3.000.000	1.000.000	92,5600	783.013,28	0,14
XSO938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	0	3.400.000	99,8080	2.870.714,83	0,52
US436440AG63	4,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	2.000.000	0	2.000.000	120,6240	2.040.842,57	0,37
US447462AB84	1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	93,2755	789.066,07	0,14
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	1.000.000	6.000.000	4.000.000	105,7770	3.579.291,09	0,65
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	0	2.000.000	2.000.000	113,8100	1.925.556,21	0,35
US458140AD22	3,493 % Intel Corporation CV v.05(2035)	0	4.750.000	5.700.000	142,2410	6.858.757,30	1,25
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	1.550.000	4.500.000	4.150.000	184,0120	6.460.111,67	1,18
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	77,6404	656.800,61	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	500.000	0	500.000	105,9740	448.244,65	0,08
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,2360	856.408,09	0,16
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	250.000	1.000.000	105,4040	891.667,37	0,16
US472319AG74	3,875 % Jefferies Group LLC CV v.09(2029)	0	4.000.000	2.500.000	100,2350	2.119.850,27	0,39
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	1.000.000	0	1.000.000	123,5300	1.045.004,65	0,19
US512807AL20	1,250 % Lam Research Corporation CV v.11(2018)	0	0	4.000.000	305,6250	10.341.764,66	1,88
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	2.500.000	0	2.500.000	118,9200	2.515.015,65	0,46
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	119,4030	1.010.092,21	0,18
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	114,5625	1.453.715,84	0,26
US55608BAA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	500.000	2.500.000	2.500.000	105,9350	2.240.398,44	0,41
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	5.750.000	4.000.000	1.750.000	96,9550	1.435.337,53	0,26
US584688AG04	2,750 % Medicines Co. CV v.16(2023)	500.000	0	500.000	105,1170	444.619,74	0,08
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	174,2020	2.947.331,02	0,54
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	121,7200	2.059.385,84	0,37
US595112AY95	3,000 % NXP Semiconductors NV CV v.13(2043)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	138,3870	1.756.031,64	0,32
US62957HAA32	0,750 % Nabors Industries Inc. CV 144A v.17(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	81,3020	687.775,99	0,13
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	113,5110	1.440.373,06	0,26
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	97,5920	1.238.372,39	0,23
US62942XAA63	3,500 % NRG Yield Inc. 144A CV v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,4070	857.854,67	0,16
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	2.000.000	0	2.000.000	93,7500	1.586.160,22	0,29
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	2.750.000	0	2.750.000	113,6875	2.644.789,99	0,48
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	1.000.000	1.000.000	2.250.000	120,8750	2.300.725,40	0,42
US680223AH76	3,750 % Old Republic International Corporation CV v.11(2018)	1.500.000	500.000	2.500.000	128,2090	2.711.466,88	0,49
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	116,2130	983.106,34	0,18
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	3.250.000	2.000.000	1.750.000	137,6340	2.037.556,04	0,37
US698354AB34	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.15(2020)	500.000	0	500.000	93,1718	394.094,41	0,07
US741503AS58	0,350 % Priceline Group Inc. CV v.13(2020)	3.250.000	4.250.000	7.000.000	144,3125	8.545.702,56	1,55
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	500.000	0	500.000	101,0850	472.565,35	0,08
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	115,9800	981.135,27	0,18
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	600.000	2.600.000	121,0500	2.662.465,10	0,48
US756577AD47	0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019)	0	5.750.000	3.750.000	153,9460	4.883.660,43	0,89
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	500.000	0	500.000	99,3747	420.331,19	0,08
US74973WAB37	1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019)	0	500.000	1.500.000	112,3000	1.425.006,34	0,26
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	3.000.000	2.000.000	2.500.000	140,5570	2.972.612,30	0,54
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	107,6530	2.676.732,09	0,41
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	3.200.000	0	3.200.000	96,5560	2.613.816,09	0,48
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019) ³⁾	8.000.000	0	8.000.000	121,5020	8.222.789,95	1,50
US84860WAA09	2,875 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2019)	1.500.000	1.000.000	5.000.000	100,9010	4.267.870,74	0,78
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	0	3.250.000	2.500.000	102,7390	2.172.806,87	0,40
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	139,8280	1.774.316,89	0,32
US85571BAC90	3,750 % Starwood Property Trust Inc. CV v.14(2017)	0	0	3.000.000	100,0100	2.538.110,14	0,46
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	5.600.000	0	5.600.000	113,8210	5.392.078,50	0,98
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	90,7726	1.535.785,47	0,28
US87157BAA17	0,750 % Synchronoss Technologies Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	84,1286	711.687,67	0,13
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	600.000	0	1.800.000	112,4000	1.711.530,33	0,31
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	131,9930	1.116.597,58	0,20
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	0	0	1.500.000	109,7400	1.392.521,78	0,25
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	2.000.000	0	5.000.000	112,6200	4.763.556,38	0,87
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	123,1130	1.041.477,03	0,19
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance LLC CV v.06(2026)	1.000.000	3.100.000	2.650.000	90,5495	2.029.914,35	0,37
US393657AJ04	2,875 % The Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	112,1900	949.073,68	0,17
US741503AX44	0,900 % The Priceline Group Inc. CV v.15(2021) ³⁾	2.000.000	6.000.000	4.000.000	115,2290	3.899.128,67	0,71
US741503AQ92	1,000 % The Priceline Group Inc. CV v.12(2018)	0	5.750.000	1.750.000	193,5170	2.864.857,03	0,52
XS1209828000	0,000 % TPK Holding Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	750.000	102,1870	648.339,82	0,12
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	0	2.500.000	91,4870	1.934.840,54	0,35
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	0	5.000.000	2.000.000	100,4360	1.699.280,94	0,31
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	98,4410	832.763,73	0,15
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	3.250.000	1.500.000	2.750.000	109,2100	2.540.626,85	0,46
US966387AL67	1,250 % Whiting Petroleum Corporation CV v.15(2020)	500.000	0	500.000	89,0875	376.818,80	0,07
US98954MAA99	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	1.500.000	0	1.500.000	108,2600	1.373.741,65	0,25
						202.640.458,47	36,87
						277.843.004,91	50,54

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
Nicht notierte Wertpapiere								
JPY								
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	0	80.000.000	115,2580	693.044,63	0,13	
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	100.000.000	0	100.000.000	137,7500	1.035.360,86	0,19	
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	280.000.000	0	280.000.000	105,5870	2.222.125,68	0,40	
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	230.000.000	50.000.000	180.000.000	113,4000	1.534.213,13	0,28	
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	300.000.000	0	300.000.000	118,1620	2.664.398,77	0,48	
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	0	150.000.000	112,0620	1.263.425,87	0,23	
XS1148851857	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.14(2019)	0	0	100.000.000	109,6750	824.342,67	0,15	
						10.236.911,61	1,86	
USD								
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	107,7960	3.647.610,19	0,66	
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	1.250.000	0	1.250.000	99,3040	1.050.080,37	0,19	
XS1055002387	0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018)	0	1.500.000	400.000	98,2500	332.459,18	0,06	
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	0	0	2.000.000	108,0920	1.828.813,08	0,33	
						6.858.962,82	1,24	
						17.095.874,43	3,10	
						435.952.782,85	79,32	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	EUR	0	0	80.000	114,9100	9.192.800,00	1,67
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	0	165.000	113,5600	18.737.400,00	3,41
						27.930.200,00	5,08	
						27.930.200,00	5,08	
						470.557.545,07	85,61	
Optionen								
Long-Positionen								
CHF								
Call on UBS Group AG Dezember 2017/16,00		1.200	0	1.200		94.430,36	0,02	
						94.430,36	0,02	
EUR								
Call on Allianz SE Dezember 2017/170,00		120	0	120		248.520,00	0,05	
Call on BASF SE Dezember 2017/82,00		500	0	500		430.500,00	0,08	
Call on Danone S.A. Dezember 2017/64,00		300	0	300		109.800,00	0,02	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00		1.100	700	400		517.600,00	0,09	
Call on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/220,00		200	0	200		339.800,00	0,06	
Call on SAP SE Dezember 2018/84,00		400	0	400		479.600,00	0,09	
Call on Siemens AG März 2018/110,00		200	0	200		226.200,00	0,04	
Call on Total S.A. Dezember 2017/46,00		2.000	0	2.000		200.000,00	0,04	
Call on TUI AG März 2018/14,50		500	0	500		37.000,00	0,01	
Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2017/220,00		115	0	115		13.225,00	0,00	
Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00		380	0	380		188.480,00	0,03	
						2.790.725,00	0,51	
GBP								
Call on Anglo American Plc. Januar 2018/13,50		150	0	150		154.103,76	0,03	
Call on Vodafone Group Plc. Januar 2018/2,20		1.100	0	1.100		34.339,88	0,01	
						188.443,64	0,04	
USD								
Call on Alphabet Inc. Januar 2018/980,00		10	0	10		27.155,06	0,00	
Call on Facebook Inc. Januar 2018/160,00		30	0	30		40.986,38	0,01	
Call on Medtronic Inc. Januar 2018/80,00		20	0	20		3.197,70	0,00	
Call on Merck & Co. Inc. Dezember 2017/62,50		350	0	350		72.540,39	0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	Call on Newmont Mining Corporation Januar 2018/35,00	250	0	250		77.404,62	0,01
	Call on The Goldman Sachs Group Inc. Januar 2018/230,00	40	0	40		50.520,26	0,01
	Call on T-Mobile US Inc. Januar 2018/60,00	70	0	70		25.463,16	0,00
						297.267,57	0,04
	Long-Positionen					3.370.866,57	0,61
	Optionen					3.370.866,57	0,61
	Bankguthaben - Kontokorrent					84.989.986,08	15,46
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-9.152.356,07	-1,68
	Fondsvermögen in EUR					549.766.041,65	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.100.000,00	2.711.162,38	0,49
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.200.000,00	13.843.720,28	2,52
EUR/HKD	Währungsverkäufe	151.000.000,00	16.345.856,68	2,97
EUR/JPY	Währungsverkäufe	6.550.000.000,00	49.226.663,40	8,95
EUR/SEK	Währungsverkäufe	46.600.000,00	4.829.912,46	0,88
EUR/SGD	Währungsverkäufe	6.850.000,00	4.264.779,95	0,78
EUR/USD	Währungsverkäufe	362.000.000,00	305.969.143,19	55,65

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8572
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNY			
XS1089786195	5,000 % China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	4.000.000
XS1083038759	1,500 % China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	10.000.000
EUR			
BE0934985020	8,625 % Anheuser-Busch InBev NV v.09(2017)	0	4.560.000
FR0000180994	3,750 % AXA S.A. v.00(2017)	0	32.500
XS0877622380	1,000 % BMW Finance NV v.13(2016)	0	1.719.000
DE000CZ226Y9	3,875 % Commerzbank AG EMTN v.10(2017)	0	7.000.000
FR0010449264	0,000 % Compagnie Générale Éts Michelin S.C.p.A. CV v.07(2017)	0	33.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0480903466	3,875 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.10(2017)	0	5.000.000
DE000EAA0SV0	0,500 % Erste Abwicklungsanstalt v.13(2016)	0	2.000.000
XS0925519380	1,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2017)	0	6.740.000
XS0275164084	4,750 % Koninklijke KPN NV v.06(2017)	0	2.892.000
DE000A1C9253	4,250 % Metro Finance BV EMTN v.10(2017)	0	1.109.000
XS1003251011	1,125 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2017)	0	2.104.000
XS0286705321	4,750 % Orange S.A. EMTN v.07(2017)	0	4.000.000
PTPETROM0005	5,250 % PARPUBLICA - Participações Públicas S.G.P.S. S.A. CV v.10(2017)	0	450.000
XS0496542787	3,375 % Swedbank Hypotek AB Pfe. v.10(2017)	0	15.000.000
FR0011163864	0,250 % Technip S.A. CV v.11(2017)	0	56.011
XS0693940511	7,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2017)	0	4.500.000
XS0289507997	4,750 % Telia Company AB EMTN v.07(2017)	0	1.500.000
DE000A1MA9H4	4,375 % thyssenkrupp AG EMTN v.12(2017)	0	1.198.000
XS1241577060	0,000 % Unilever N.V. EMTN FRN v.15(2018)	0	5.000.000
HKD			
XS1120679656	5,000 % HC International Inc. CV v.14(2019)	0	32.000.000
XS1055092602	1,250 % Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	20.000.000
XS1072637645	0,500 % Shenzhou International Group Holding Ltd. CV v.14(2019)	6.000.000	6.000.000
XS1077992904	0,000 % Shine Power Intl. Ltd. CV Reg.S. v.14(2019)	0	42.000.000
JPY			
XS1030986613	0,000 % Asics Corporation CV v.14(2019)	0	130.000.000
XS1105762857	0,000 % Edion Corporation CV v.14(2021)	0	120.000.000
XS1374488747	0,000 % Keihan Electric Railway Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	120.000.000
XS0856648679	0,000 % Kureha Corporation CV v.13(2018)	80.000.000	80.000.000
JP325390PG36	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	90.000.000
XS0673557764	0,000 % Makino Milling Machine Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	130.000.000
XS0916265787	0,000 % Park24 Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	100.000.000
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc. CV v.14(2021)	0	150.000.000
SGD			
XS1477560897	1,750 % Suntec Reit MTN Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	1.000.000
USD			
XS0968252006	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering CV v.13(2018)	0	400.000
XS0951414043	0,000 % Bank of Iwate Ltd. CV v.13(2018)	0	1.800.000
XS1228969512	3,000 % Delta Investment Horizon International Ltd./Tower Bersama Infrastructure TBK CV Reg.S. v.15(2020)	0	1.200.000
XS1444026345	4,500 % GS Engineering & Construction Corporation CV v.16(2021)	0	400.000
XS1113032319	0,000 % Gunma Bank Ltd.. CV v.14(2019)	0	3.000.000
XS0987076899	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV Reg.S. v.13(2018)	0	2.400.000
XS0914326417	0,000 % Shizuoka Bank Ltd. CV v.02(2018)	0	2.000.000
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	0	1.400.000
US98156QAA67	0,000 % World Wrestling Entertainment Inc. CV v.16(2023)	1.500.000	1.500.000
XS1199807717	0,000 % Yamaguchi Financial Group Inc. FRN CV v.15(2020)	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0937410214	3,375 % Amorim Energia BV CV v.13(2018)	0	500.000
XS1508771216	4,000 % Fugro NV CV v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1398317484	1,250 % Steinhoff Finance Holdings CV v.16(2023)	2.000.000	5.400.000
XS1272162584	1,250 % Steinhoff Finance Holdings GmbH/Steinhoff International Holding Ltd. CV v.15(2022)	2.000.000	2.500.000
XS0273766732	4,125 % Wells Fargo & Co. v.06(2016)	0	3.300.000
SGD			
XS1234197074	2,800 % Capitaland Ltd. Reg.S. CV v.15(2025)	0	1.000.000
USD			
US00484MAA45	1,750 % Acorda Therapeutics Inc. CV v.14(2021)	2.000.000	3.000.000
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	2.000.000
US01988PAD06	1,250 % Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
US04010LAM54	4,375 % Ares Capital Corporation CV v.13(2019)	0	2.000.000
US04033AAA88	3,625 % ARIAD Pharmaceuticals Inc. 144A CV v.14(2019)	1.250.000	1.250.000
US09061GAE17	0,750 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2018)	1.500.000	1.500.000
US85375CBC47	1,250 % CalAtlantic Group Inc. CV v.12(2032)	0	1.000.000
US21925YAB92	1,500 % Cornerstone OnDemand Inc. CV v.13(2018)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US22943FAL40	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV 144A v.16(2022)	2.000.000	4.000.000
US252131AE78	0,750 % DexCom Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
US25470MAA71	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	5.000.000	7.000.000
US286082AC69	0,750 % Electronics For Imaging Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	1.000.000
US36191GAA58	1,500 % GNC Holdings Inc. CV v.15(2020)	500.000	500.000
US36191GAB32	1,500 % GNC Holdings Inc. CV v.15(2020)	500.000	500.000
US38268TAA16	3,500 % GoPro Inc. CV v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
US393657AH48	3,500 % Greenbrier Companies Inc. CV v.11(2018)	1.000.000	1.000.000
US42703MAB90	2,000 % Herbalife Ltd. CV v.14(2019)	0	2.000.000
US427096AE20	4,375 % Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
US443573AA80	0,250 % HubSpot Inc. CV v.17(2022)	500.000	500.000
XS0891408469	1,000 % Impala Platinum Holding CV v.13(2018)	0	1.200.000
US452568AE11	2,000 % Impax Laboratories Inc. CV v.15(2022)	1.000.000	1.000.000
US459200JD44	1,631 % International Business Machines Corporation FRN v.16(2017)	0	5.000.000
US530610AB05	1,000 % Liberty Global Inc. 144A CV v.13(2043)	0	1.727.459
US53578AAB44	0,500 % LinkedIn Corporation CV v.14(2019)	0	7.500.000
US60855RAC43	1,125 % Molina Healthcare Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
US64118QAB32	0,250 % Netsuite Inc. CV v.13(2018)	1.000.000	1.000.000
US651639AJ57	1,625 % Newmont Mining Corporation CV v.07(2017)	1.500.000	1.500.000
US670008AD31	2,625 % Novellus Systems Inc. CV v.11(2041)	0	3.800.000
US67020YAF79	2,750 % Nuance Communications Inc. CV v.11(2031)	0	5.000.000
US67020YAH36	1,000 % Nuance Communications Inc. CV 144A v.15(2035)	0	2.000.000
US670704AF28	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	2.000.000	2.000.000
US67066GAC87	1,000 % Nvidia Corporation CV v.13(2018)	250.000	1.500.000
US671044AC93	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	500.000	500.000
US74348TAK88	5,375 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2017)	0	3.300.000
US74348TAL61	5,750 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2018)	0	2.000.000
US761283AB69	0,000 % RH 144A CV v.15(2020)	0	1.000.000
US81762PAB85	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.13(2018)	3.000.000	3.000.000
US78444FAC05	3,000 % SL Green Oper.Partnership L.P. 144A CV v.10(2017)	0	3.750.000
US85571BAA35	4,550 % Starwood Property Trust Inc. CV v.13(2018)	1.000.000	1.000.000
XS1083956307	0,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche A Reg.S. v.14(2019)	0	2.400.000
XS1083957024	1,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche B Reg.S. v.14(2021)	0	5.600.000
US88947EAM21	0,500 % Toll Brothers Finance Corporation CV v.12(2032)	0	1.000.000
US89153VAC37	1,550 % Total Capital International S.A. v.12(2017)	0	2.445.000
US901109AC21	2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
US94770VAF94	2,500 % WebMD Health Corporation CV v.11(2018)	2.000.000	2.000.000
US983919AF83	2,625 % Xilinx Inc. CV v.10(2017)	0	6.750.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1090758688	0,000 % H.I.S. Co. Ltd. S.CB CV v.14(2019)	0	100.000.000
XS1239076638	0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	50.000.000	50.000.000
XS0965427981	0,000 % Maeda Corporation CV v.13(2018)	0	100.000.000
XS0951513455	0,000 % Paramount Bed Holdings Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	95.000.000
XS1328242158	0,000 % Trans Cosmos Inc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	100.000.000

USD

US82922RAD52	1,000 % Sina Corporation CV v.13(2018)	0	3.000.000
--------------	--	---	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	0	100.000
--------------	------------------------------------	---	---------

Optionen

CHF

Call on UBS Group AG Dezember 2017/17,00	1.200	1.200
--	-------	-------

EUR

Call on adidas AG Juni 2017/140,00	168	168
Call on adidas AG März 2017/150,00	126	168
Call on Allianz SE Juni 2017/140,00	90	120
Call on Allianz SE September 2017/160,00	120	120
Call on Banque Nationale de Paris Paribas S.A. März 2017/42,00	219	292

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on BASF SE Dezember 2016/72,00	0	385
	Call on BASF SE Dezember 2017/88,00	500	500
	Call on BASF SE Dezember 2017/92,00	500	500
	Call on BASF SE Juni 2017/80,00	200	200
	Call on Bayer AG Dezember 2016/96,00	0	290
	Call on BNP Paribas S.A. Juni 2017/52,00	290	290
	Call on CAP GEMINI S.A. März 2017/92,00	92	184
	Call on Covestro AG Juni 2017/56,00	130	130
	Call on Daimler AG Dezember 2016/62,00	0	135
	Call on Daimler AG Dezember 2017/70,00	320	320
	Call on Daimler AG Juni 2017/64,00	318	318
	Call on DAX Index April 2017/12.100,0	100	100
	Call on DAX Index Dezember 2017/12.600,0	400	400
	Call on DAX Performance-Index Juni 2017/10.900,00	100	330
	Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2017/3.000,00	0	385
	Call on Kion Group AG Juni 2017/60,00	120	120
	Call on Merck KGaA Dezember 2016/96,00	0	130
	Call on Merck KGaA Dezember 2017/110,00	250	250
	Call on Merck KGaA Juni 2017/96,00	260	260
	Call on Orange S.A. September 2017/15,00	1.300	1.300
	Call on RWE AG März 2017/17,00	0	730
	Call on Siemens AG März 2018/120,00	200	200
	Call on Total S.A. Dezember 2016/46,00	0	2.000
	Call on Total S.A. Juni 2017/44,00	2.000	2.000
	Call on Total S.A. September 2017/48,00	2.000	2.000
	Call on TUI AG Dezember 2017/13,00	500	500
	Call on TUI AG September 2017/13,00	500	500
	Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2016/240,00	0	33
	Call on Zalando SE Juni 2017/38,00	285	380
	Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.925,00	650	650
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.300,00	200	200
GBP			
	Call on Anglo American Plc. Januar 2018/11,00	150	150
USD			
	Call on Abiomed Inc. März 2017/130,00	0	23
	Call on Adobe Systems Inc. Januar 2017/105,00	0	41
	Call on Alphabet Inc. September 2017/830,00	16	16
	Call on Avery Dennison Corporation Januar 2017/80,00	0	75
	Call on Constellation Brands Inc. Januar 2017/170,00	0	125
	Call on EQUIFAX Inc. April 2017/135,00	0	25
	Call on Equinix Inc. März 2017/380,00	0	10
	Call on Facebook Inc. Dezember 2017/140,00	25	25
	Call on Facebook Inc. März 2017/130,00	0	23
	Call on Harley Davidson Inc. Mai 2017/60,00	110	110
	Call on Illinois Tool Works Inc. März 2017/120,00	0	31
	Call on International Flavors & Fragrances Inc. Februar 2017/140,00	0	34
	Call on McKesson Corporation August 2017/155,00	40	40
	Call on Monsanto Co. Januar 2017/110,00	0	30
	Call on Mylan Inc. Januar 2018/37,50	70	70
	Call on Mylan Inc. Januar 2018/45,00	125	125
	Call on Nvidia Corporation Januar 2018/65,00	0	545
	Call on Nvidia Corporation November 2016/88,00	200	200
	Call on Russell 2000 Index Juni 2017/1450,00	50	50
	Call on S&P 500 Index März 2017/2.280,00	40	40
	Call on The Goldman Sachs Group Inc. Juli 2017/250,00	35	35
	Call on T-Mobile US Inc. Februar 2017/49,00	0	85
	Call on Twitter Inc. Juni 2017/17,00	100	100
	Call on VISA Inc. März 2017/82,50	0	48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Waste Management Inc. Juli 2017/70,00	90	90
	Call on Western Digital Corporation Juli 2017/77,50	25	25
	Call on Williams Companies Inc. Mai 2017/31,00	210	210
	Put on S&P 500 Index März 2017/2.270,00	25	25

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2017 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Convertibles Protect

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Convertibles Protect (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 1,68%; Limitauslastung 8%,

Maximum VaR 5,35%; Limitauslastung 27%,

Durchschnittlicher VaR 2,86%; Limitauslastung 14%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 135%.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Convertibles Protect

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	432.680.403,91
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Citigroup Global Markets Ltd., London
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
HSBC Bank PLC, London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	30.454.915,27
--	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Commerzbank AG, Frankfurt
Credit Suisse Securities Europe Ltd., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	33.741.976,06
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	23.573.965,71
Aktien	EUR	10.168.010,35

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	62.283,63
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	30.454.915,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.972.894,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Commerzbank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.075.712,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.383.808,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.022.500,00	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	30.454.915,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A+ A A- BBB+ BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	23.573.965,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.168.010,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	62.283,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	67.259,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	59.629,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.630,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,89 %	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
6,47 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	AXA S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.215.726,00
2. Name	BG Energy Capital PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.092.885,93
3. Name	Fresenius SE & Co. KGaA
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.090.961,70
4. Name	Münchener Hypothekenbank eG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.289.875,02
5. Name	Daimler AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.540.463,24
6. Name	Swedish Covered Bond Corp., The
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.975.478,76
7. Name	Porsche Automobil Holding SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.041.694,80
8. Name	Sanofi S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	127.290,30
9. Name	Allianz SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.967,30
10. Name	Deutsche Post AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82.933,40

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	33.741.976,06

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.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Convertibles
Protect

LU0200666799
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,6700	0,6700	0,6700
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,7239	0,7239	0,7239
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,7239	0,7239	0,7239
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0047	0,0047	0,0047
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0580
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,5069	0,5069
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,7286	0,7286	0,7054
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0639	0,0639	0,0639
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0580
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0122	0,0124	0,0124
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0107
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,7286	0,7286	0,7286
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0580	0,0580	0,0580
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0539	0,0539	0,0539

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
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

